

Índice

Dados da Empresa

| | |
|-----------------------|---|
| Composição do Capital | 1 |
|-----------------------|---|

DFs Individuais

| | |
|---------------------------|---|
| Balanço Patrimonial Ativo | 2 |
|---------------------------|---|

| | |
|-----------------------------|---|
| Balanço Patrimonial Passivo | 4 |
|-----------------------------|---|

| | |
|---------------------------|---|
| Demonstração do Resultado | 6 |
|---------------------------|---|

| | |
|--------------------------------------|---|
| Demonstração do Resultado Abrangente | 8 |
|--------------------------------------|---|

| | |
|--------------------------------------------------|---|
| Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto) | 9 |
|--------------------------------------------------|---|

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

| | |
|--------------------------------|----|
| DMPL - 01/01/2020 à 31/12/2020 | 11 |
|--------------------------------|----|

| | |
|--------------------------------|----|
| DMPL - 01/01/2019 à 31/12/2019 | 12 |
|--------------------------------|----|

| | |
|--------------------------------|----|
| DMPL - 01/01/2018 à 31/12/2018 | 13 |
|--------------------------------|----|

| | |
|----------------------------------|----|
| Demonstração de Valor Adicionado | 14 |
|----------------------------------|----|

DFs Consolidadas

| | |
|---------------------------|----|
| Balanço Patrimonial Ativo | 16 |
|---------------------------|----|

| | |
|-----------------------------|----|
| Balanço Patrimonial Passivo | 18 |
|-----------------------------|----|

| | |
|---------------------------|----|
| Demonstração do Resultado | 20 |
|---------------------------|----|

| | |
|--------------------------------------|----|
| Demonstração do Resultado Abrangente | 22 |
|--------------------------------------|----|

| | |
|--------------------------------------------------|----|
| Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto) | 23 |
|--------------------------------------------------|----|

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

| | |
|--------------------------------|----|
| DMPL - 01/01/2020 à 31/12/2020 | 24 |
|--------------------------------|----|

| | |
|--------------------------------|----|
| DMPL - 01/01/2019 à 31/12/2019 | 25 |
|--------------------------------|----|

| | |
|--------------------------------|----|
| DMPL - 01/01/2018 à 31/12/2018 | 26 |
|--------------------------------|----|

| | |
|----------------------------------|----|
| Demonstração de Valor Adicionado | 27 |
|----------------------------------|----|

| | |
|-----------------------------------------------------|----|
| Relatório da Administração/Comentário do Desempenho | 29 |
|-----------------------------------------------------|----|

| | |
|--------------------|----|
| Notas Explicativas | 36 |
|--------------------|----|

| | |
|-------------------------------------------------------------|-----|
| Comentário Sobre o Comportamento das Projeções Empresariais | 109 |
|-------------------------------------------------------------|-----|

| | |
|----------------------------------|-----|
| Proposta de Orçamento de Capital | 110 |
|----------------------------------|-----|

| | |
|-------------------------------------------------------|-----|
| Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes | 111 |
|-------------------------------------------------------|-----|

Pareceres e Declarações

| | |
|--------------------------------------------------|-----|
| Relatório do Auditor Independente - Sem Ressalva | 186 |
|--------------------------------------------------|-----|

Índice

| | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente | 189 |
| Relatório Resumido do Comitê de Auditoria (estatutário, previsto em regulamentação específica da CVM) | 190 |
| Parecer ou Relatório Resumido, se houver, do Comitê de Auditoria (estatutário ou não) | 191 |
| Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras | 192 |
| Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente | 193 |

Dados da Empresa / Composição do Capital

| Número de Ações (Unidades) | Último Exercício Social 31/12/2020 |
|---------------------------------------|-----------------------------------------------|
| Do Capital Integralizado | |
| Ordinárias | 1.323.471.042 |
| Preferenciais | 567.201.876 |
| Total | 1.890.672.918 |
| Em Tesouraria | |
| Ordinárias | 0 |
| Preferenciais | 0 |
| Total | 0 |

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Último Exercício 31/12/2020 | Penúltimo Exercício 31/12/2019 | Antepenúltimo Exercício 31/12/2018 |
|------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| 1 | Ativo Total | 49.552.860 | 35.270.442 | 29.384.947 |
| 1.01 | Caixa e Equivalentes de Caixa | 3.812.370 | 2.585.577 | 2.166.296 |
| 1.01.01 | Caixa | 342.892 | 357.331 | 151.733 |
| 1.01.02 | Aplicações de Liquidez | 3.469.478 | 2.228.246 | 2.014.563 |
| 1.01.02.01 | Aplicações no mercado aberto | 3.286.298 | 1.898.150 | 1.846.407 |
| 1.01.02.02 | Aplicações em moedas estrangeiras | 183.180 | 330.096 | 168.156 |
| 1.02 | Ativos Financeiros | 40.846.597 | 28.253.244 | 22.907.911 |
| 1.02.01 | Depósito Compulsório Banco Central | 217.672 | 67.220 | 42.509 |
| 1.02.02 | Ativos Financeiros Avaliados ao Valor Justo através do Resultado | 1.325.617 | 367.958 | 539.237 |
| 1.02.02.01 | Títulos e Valores Mobiliários | 136.907 | 218.174 | 136.877 |
| 1.02.02.02 | Derivativos | 1.188.710 | 149.784 | 402.360 |
| 1.02.03 | Ativos Financeiros Avaliados ao Valor Justo através de Outros Resultados Abrangentes | 5.146.031 | 1.442.404 | 1.886.469 |
| 1.02.03.01 | Títulos e Valores Mobiliários | 5.146.031 | 1.442.404 | 1.886.469 |
| 1.02.04 | Ativos Financeiros ao Custo Amortizado | 34.157.277 | 26.375.662 | 20.439.696 |
| 1.02.04.01 | Aplicações em Depósitos Interfinanceiros | 1.017.200 | 1.003.468 | 697.632 |
| 1.02.04.02 | Aplicações no Mercado Aberto | 1.078.694 | 2.325.499 | 2.855.995 |
| 1.02.04.03 | Títulos e Valores Mobiliários | 15.685 | 12.165 | 0 |
| 1.02.04.04 | Operações de Crédito | 31.212.251 | 22.861.799 | 16.907.355 |
| 1.02.04.05 | Provisão para Perdas Esperadas Associadas ao Risco de Crédito | -1.515.720 | -1.273.120 | -1.085.974 |
| 1.02.04.08 | Outros Ativos Financeiros | 2.349.167 | 1.445.851 | 1.064.688 |
| 1.03 | Tributos | 1.628.398 | 1.466.555 | 1.163.317 |
| 1.03.01 | Imposto de Renda e Contribuição Social - Correntes | 193.975 | 159.094 | 137.460 |
| 1.03.02 | Imposto de Renda e Contribuição Social - Diferidos | 1.434.423 | 1.307.461 | 1.025.857 |
| 1.04 | Outros Ativos | 1.770.778 | 1.584.167 | 1.879.672 |
| 1.04.01 | Ativos Não Correntes a Venda | 100.249 | 134.065 | 107.770 |
| 1.04.03 | Outros | 1.670.529 | 1.450.102 | 1.771.902 |
| 1.04.03.01 | Devedores por depósitos em garantia | 1.438.626 | 1.308.577 | 1.698.307 |
| 1.04.03.02 | Outros créditos diversos | 231.903 | 141.525 | 73.595 |

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Último Exercício 31/12/2020 | Penúltimo Exercício 31/12/2019 | Antepenúltimo Exercício 31/12/2018 |
|------------------------|----------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| 1.05 | Investimentos | 1.432.901 | 1.312.983 | 1.192.436 |
| 1.05.01 | Participações em Coligadas | 1.428.965 | 1.310.097 | 1.191.273 |
| 1.05.05 | Outros Investimentos | 3.936 | 2.886 | 1.163 |
| 1.06 | Imobilizado | 61.816 | 67.916 | 75.315 |
| 1.06.01 | Imobilizado de Uso | 108.670 | 104.537 | 103.274 |
| 1.06.03 | Depreciação Acumulada | -46.854 | -36.621 | -27.959 |

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Último Exercício 31/12/2020 | Penúltimo Exercício 31/12/2019 | Antepenúltimo Exercício 31/12/2018 |
|------------------------|--------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| 2 | Passivo Total | 49.552.860 | 35.270.442 | 29.384.947 |
| 2.01 | Passivos Financeiros Avaliados ao Valor Justo através do Resultado | 5.614.932 | 3.723.536 | 3.089.335 |
| 2.01.01 | Emissões de títulos no exterior | 2.405.406 | 1.411.543 | 1.927.420 |
| 2.01.02 | Obrigações por empréstimos | 3.151.462 | 2.205.726 | 1.129.218 |
| 2.01.03 | Derivativos | 58.064 | 106.267 | 32.697 |
| 2.02 | Passivos Financeiros ao Custo Amortizado | 34.067.224 | 23.770.762 | 19.333.920 |
| 2.02.01 | Depósitos | 13.557.672 | 8.146.968 | 5.071.118 |
| 2.02.02 | Captações no Mercado Aberto | 1.951.672 | 2.517.947 | 2.992.328 |
| 2.02.03 | Recursos Mercado Interfinanceiro | 524.880 | 248.366 | 395.480 |
| 2.02.04 | Outras Captações | 18.033.000 | 12.857.481 | 10.874.994 |
| 2.02.04.01 | Emissões de títulos no Brasil | 16.055.053 | 11.217.709 | 9.443.280 |
| 2.02.04.02 | Obrigações por empréstimos | 1.352.440 | 1.256.461 | 917.830 |
| 2.02.04.03 | Obrigações por repasses do país - Inst. Oficiais | 164.850 | 225.216 | 366.570 |
| 2.02.04.04 | Dívidas subordinadas | 460.657 | 158.095 | 147.314 |
| 2.03 | Provisões | 1.930.898 | 1.800.051 | 2.144.910 |
| 2.03.01 | Provisões para riscos | 1.886.117 | 1.775.044 | 2.125.587 |
| 2.03.02 | Provisão para garantias financeiras prestadas | 44.781 | 25.007 | 19.323 |
| 2.04 | Passivos Fiscais | 933.409 | 759.380 | 575.703 |
| 2.05 | Outros Passivos | 2.580.524 | 1.521.554 | 1.004.041 |
| 2.05.01 | Carteira de câmbio | 1.718.030 | 817.802 | 501.455 |
| 2.05.02 | Relações interfinanceiras de interdependência | 227.702 | 144.878 | 108.710 |
| 2.05.03 | Outras obrigações | 557.753 | 522.042 | 341.235 |
| 2.05.04 | Resultado de exercícios futuros | 77.039 | 36.832 | 52.641 |
| 2.07 | Patrimônio Líquido | 4.425.873 | 3.695.159 | 3.237.038 |
| 2.07.01 | Capital Social Realizado | 3.557.260 | 2.253.595 | 2.253.595 |
| 2.07.03 | Reservas de Reavaliação | 279 | 1.142 | 0 |
| 2.07.04 | Reservas de Lucros | 875.713 | 1.427.789 | 979.426 |
| 2.07.04.01 | Reserva Legal | 59.131 | 254.751 | 203.739 |

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Último Exercício 31/12/2020 | Penúltimo Exercício 31/12/2019 | Antepenúltimo Exercício 31/12/2018 |
|------------------------|---------------------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| 2.07.04.02 | Reserva Estatutária | 816.582 | 1.047.772 | 775.687 |
| 2.07.04.06 | Reserva Especial para Dividendos Não Distribuídos | 0 | 125.266 | 0 |
| 2.07.08 | Outros Resultados Abrangentes | -7.379 | 12.633 | 4.017 |

DFs Individuais / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Último Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020 | Penúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019 | Antepenúltimo Exercício 01/01/2018 à 31/12/2018 |
|------------------------|------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| 3.01 | Receitas de Intermediação Financeira | 5.826.511 | 3.918.074 | 4.171.632 |
| 3.01.01 | Carteira de crédito | 4.196.192 | 3.626.251 | 3.308.650 |
| 3.01.02 | Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos | 1.366.651 | -85.970 | 507.683 |
| 3.01.03 | Aplicações interfinanceiras de liquidez | 134.222 | 209.810 | 216.841 |
| 3.01.04 | Câmbio | 126.527 | 163.089 | 152.092 |
| 3.01.05 | Venda ou transferência de ativos financeiros | 2.919 | 4.894 | -13.634 |
| 3.02 | Despesas de Intermediação Financeira | -2.323.707 | -1.135.397 | -1.652.884 |
| 3.02.01 | Depósitos interfinanceiros e a prazo | -268.844 | -324.866 | -275.410 |
| 3.02.02 | Emissões de títulos no Brasil e no Exterior | -1.066.545 | -724.143 | -977.750 |
| 3.02.03 | Obrigações por empréstimos e repasses | -988.318 | -86.388 | -399.724 |
| 3.03 | Resultado Bruto de Intermediação Financeira | 3.502.804 | 2.782.677 | 2.518.748 |
| 3.04 | Outras Despesas e Receitas Operacionais | -1.540.197 | -1.393.668 | -1.463.890 |
| 3.04.01 | Despesa de Provisão para Perda Esperada para Risco de Crédito | -642.553 | -496.941 | -708.616 |
| 3.04.02 | Receitas de Prestação de Serviços | 220.846 | 200.126 | 148.941 |
| 3.04.03 | Despesas com Pessoal | -430.086 | -364.953 | -291.691 |
| 3.04.04 | Outras Despesas de Administrativas | -565.805 | -574.270 | -517.986 |
| 3.04.05 | Despesas Tributárias | -181.041 | -152.163 | -127.719 |
| 3.04.06 | Outras Receitas Operacionais | 7.376 | 66 | 75.501 |
| 3.04.07 | Outras Despesas Operacionais | -59.292 | -114.915 | -164.459 |
| 3.04.08 | Resultado da Equivalência Patrimonial | 110.358 | 109.382 | 122.139 |
| 3.05 | Resultado antes dos Tributos sobre o Lucro | 1.962.607 | 1.389.009 | 1.054.858 |
| 3.06 | Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro | -645.161 | -271.510 | -332.709 |
| 3.06.01 | Corrente | -674.291 | -582.528 | -384.877 |
| 3.06.02 | Diferido | 29.130 | 311.018 | 52.168 |
| 3.07 | Lucro ou Prejuízo das Operações Continuadas | 1.317.446 | 1.117.499 | 722.149 |
| 3.09 | Lucro ou Prejuízo antes das Participações e Contribuições Estatutárias | 1.317.446 | 1.117.499 | 722.149 |
| 3.10 | Participações nos Lucros e Contribuições Estatutárias | -134.830 | -97.253 | -76.324 |
| 3.11 | Lucro ou Prejuízo Líquido do Período | 1.182.616 | 1.020.246 | 645.825 |

DFs Individuais / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Último Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020 | Penúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019 | Antepenúltimo Exercício 01/01/2018 à 31/12/2018 |
|------------------------|---------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| 3.99 | Lucro por Ação (R\$/Ação) | 0,6255 | 0,5396 | 2,798 |
| 3.99.01 | Lucro Básico por Ação | | | |
| 3.99.01.01 | ON | 0,6255 | 0,5396 | 2,798 |
| 3.99.01.02 | PN | 0,6255 | 0,5396 | 0 |
| 3.99.02 | Lucro Diluído por Ação | | | |
| 3.99.02.01 | ON | 0,6255 | 0,5396 | 2,798 |
| 3.99.02.02 | PN | 0,6255 | 0,5396 | 0 |

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Último Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020 | Penúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019 | Antepenúltimo Exercício 01/01/2018 à 31/12/2018 |
|------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| 4.01 | Lucro ou Prejuízo Líquido do Período | 1.182.616 | 1.020.246 | 645.835 |
| 4.02 | Outros Resultados Abrangentes Próprios | -20.012 | 8.616 | -1.104 |
| 4.02.01 | Valores que serão Reclassificados para o Resultado | -20.012 | 8.616 | -1.104 |
| 4.02.01.01 | Atribuídos ao controlador | -37.741 | 5.952 | 7.834 |
| 4.02.01.02 | Atribuídos a empresas controladas | 746 | 5.729 | -5.805 |
| 4.02.01.03 | Impostos diferidos sobre ajustes de avaliação patrimonial - atribuídos ao controlador | 16.983 | -3.065 | -3.133 |
| 4.04 | Resultado Abrangente do Período | 1.162.604 | 1.028.862 | 644.731 |

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Último Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020 | Penúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019 | Antepenúltimo Exercício 01/01/2018 à 31/12/2018 |
|------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| 6.01 | Caixa Líquido das Atividades Operacionais | -420.337 | -1.858.170 | -1.114.709 |
| 6.01.01 | Caixa Gerado pelas Operações | 1.825.500 | 679.344 | 1.355.110 |
| 6.01.01.01 | Lucro ou Prejuízo Líquido antes dos Tributos sobre o Lucro | 1.182.616 | 1.020.246 | 645.835 |
| 6.01.01.02 | Ajustes ao Lucro ou Prejuízo | 642.884 | -340.902 | 709.275 |
| 6.01.02 | Variações nos Ativos e Passivos | -2.245.837 | -2.537.514 | -2.469.819 |
| 6.01.02.01 | (Aumento) Redução de aplicações interfinanceiras de liquidez | -13.732 | -305.836 | -173.565 |
| 6.01.02.02 | (Aumento) Redução em títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos | -4.747.418 | 690.047 | -999.846 |
| 6.01.02.03 | (Aumento) Redução em relações interfinanceiras e Reservas no Banco Central | 15.934 | 46.466 | 149.091 |
| 6.01.02.04 | (Aumento) Redução da carteira de crédito | -8.968.536 | -3.688.316 | -2.480.127 |
| 6.01.02.05 | (Aumento) Redução em outros créditos | -932.999 | -2.653.955 | -1.400.027 |
| 6.01.02.06 | (Aumento) Redução em outros valores e bens | 33.589 | -26.210 | 112.619 |
| 6.01.02.07 | Aumento (Redução) em depósitos | 5.687.217 | 2.928.736 | 314.103 |
| 6.01.02.08 | Aumento (Redução) em operações compromissadas | 680.530 | 56.115 | -48.958 |
| 6.01.02.09 | Aumento (Redução) em emissões de títulos | 5.047.532 | -239.547 | 1.626.789 |
| 6.01.02.10 | Aumento (Redução) em obrigações por empréstimos e repasses | 23.651 | 82.236 | 103.989 |
| 6.01.02.11 | Aumento (Redução) em outras obrigações | 1.415.228 | 982.897 | 447.438 |
| 6.01.02.12 | Imposto de renda e contribuição social pagos | -527.040 | -394.337 | -135.441 |
| 6.01.02.13 | Aumento (Redução) em resultados de exercícios futuros | 40.207 | -15.810 | 14.116 |
| 6.02 | Caixa Líquido Atividades de Investimento | -4.890 | -3.239 | -3.286 |
| 6.02.01 | Aquisição de imobilizado de uso | -4.890 | -3.239 | -3.286 |
| 6.03 | Caixa Líquido Atividades de Financiamento | 1.669.020 | 2.195.533 | 635.100 |
| 6.03.01 | Aumento (Redução) em recursos de aceites cambiais e emissão de títulos | 783.674 | 1.498.100 | 750.058 |
| 6.03.02 | Aumento (Redução) em obrigações por empréstimos e repasses | 957.699 | 1.191.551 | 105.058 |
| 6.03.03 | Aumento (Redução) em dívidas subordinadas | 302.562 | 10.781 | 147.314 |
| 6.03.04 | Dividendos e juros sobre capital próprio pagos | -374.915 | -504.899 | -367.330 |
| 6.04 | Variação Cambial s/ Caixa e Equivalentes | -17.000 | 85.157 | 88.006 |
| 6.05 | Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes | 1.226.793 | 419.281 | -394.889 |
| 6.05.01 | Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes | 2.585.577 | 2.166.296 | 2.561.185 |

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Último Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020 | Penúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019 | Antepenúltimo Exercício 01/01/2018 à 31/12/2018 |
|------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| 6.05.02 | Saldo Final de Caixa e Equivalentes | 3.812.370 | 2.585.577 | 2.166.296 |

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 31/12/2020**(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Capital Social | Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria | Reservas de Lucro | Ajustes de Avaliação Patrimonial | Lucros/Prejuízos Acumulados | Outros Resultados Abrangentes | Total do Patrimônio Líquido |
|------------------------|----------------------------------------------|-----------------------|---------------------------------------------------------------------|--------------------------|-----------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------|------------------------------------|
| 5.01 | Saldos Iniciais | 2.253.595 | 1.142 | 1.427.789 | 0 | 0 | 12.633 | 3.695.159 |
| 5.02 | Ajustes de Exercícios Anteriores | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.03 | Saldos Iniciais Ajustados | 2.253.595 | 1.142 | 1.427.789 | 0 | 0 | 12.633 | 3.695.159 |
| 5.04 | Transações de Capital com os Sócios | 1.303.665 | -1.142 | -1.427.789 | 0 | -306.903 | 0 | -432.169 |
| 5.04.01 | Aumentos de Capital | 1.303.665 | -1.142 | -1.302.523 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.04.06 | Dividendos | 0 | 0 | -125.266 | 0 | -133.358 | 0 | -258.624 |
| 5.04.07 | Juros sobre Capital Próprio | 0 | 0 | 0 | 0 | -173.545 | 0 | -173.545 |
| 5.05 | Resultado Abrangente Total | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.182.616 | -20.012 | 1.162.604 |
| 5.05.01 | Lucro Líquido do Período | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.182.616 | 0 | 1.182.616 |
| 5.05.02 | Outros Resultados Abrangentes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -20.012 | -20.012 |
| 5.05.02.01 | Ajustes de Instrumentos Financeiros | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -36.995 | -36.995 |
| 5.05.02.02 | Tributos s/ Ajustes Instrumentos Financeiros | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 16.983 | 16.983 |
| 5.06 | Mutações Internas do Patrimônio Líquido | 0 | 279 | 875.713 | 0 | -875.713 | 0 | 279 |
| 5.06.01 | Constituição de Reservas | 0 | 279 | 875.713 | 0 | -875.713 | 0 | 279 |
| 5.06.01.01 | Reserva legal | 0 | 0 | 59.131 | 0 | -59.131 | 0 | 0 |
| 5.06.01.02 | Reservas estatutárias | 0 | 0 | 816.582 | 0 | -816.582 | 0 | 0 |
| 5.06.01.03 | Reservas de capital | 0 | 279 | 0 | 0 | 0 | 0 | 279 |
| 5.07 | Saldos Finais | 3.557.260 | 279 | 875.713 | 0 | 0 | -7.379 | 4.425.873 |

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2019 à 31/12/2019**(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Capital Social | Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria | Reservas de Lucro | Ajustes de Avaliação Patrimonial | Lucros/Prejuízos Acumulados | Outros Resultados Abrangentes | Total do Patrimônio Líquido |
|-----------------|----------------------------------------------|----------------|--------------------------------------------------------------|-------------------|----------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|-----------------------------|
| 5.01 | Saldos Iniciais | 2.253.595 | 0 | 979.426 | 0 | 0 | 4.017 | 3.237.038 |
| 5.02 | Ajustes de Exercícios Anteriores | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.03 | Saldos Iniciais Ajustados | 2.253.595 | 0 | 979.426 | 0 | 0 | 4.017 | 3.237.038 |
| 5.04 | Transações de Capital com os Sócios | 0 | 0 | -300.002 | 0 | -271.881 | 0 | -571.883 |
| 5.04.06 | Dividendos | 0 | 0 | -300.002 | 0 | -74.735 | 0 | -374.737 |
| 5.04.07 | Juros sobre Capital Próprio | 0 | 0 | 0 | 0 | -197.146 | 0 | -197.146 |
| 5.05 | Resultado Abrangente Total | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.020.246 | 8.616 | 1.028.862 |
| 5.05.01 | Lucro Líquido do Período | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.020.246 | 0 | 1.020.246 |
| 5.05.02 | Outros Resultados Abrangentes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 8.616 | 8.616 |
| 5.05.02.01 | Ajustes de Instrumentos Financeiros | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 11.681 | 11.681 |
| 5.05.02.02 | Tributos s/ Ajustes Instrumentos Financeiros | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -3.065 | -3.065 |
| 5.06 | Mutações Internas do Patrimônio Líquido | 0 | 1.142 | 748.365 | 0 | -748.365 | 0 | 1.142 |
| 5.06.01 | Constituição de Reservas | 0 | 1.142 | 748.365 | 0 | -748.365 | 0 | 1.142 |
| 5.06.01.01 | Reservas de capital | 0 | 1.142 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.142 |
| 5.06.01.02 | Reserva legal | 0 | 0 | 51.012 | 0 | -51.012 | 0 | 0 |
| 5.06.01.03 | Reservas estatutárias | 0 | 0 | 572.087 | 0 | -572.087 | 0 | 0 |
| 5.06.01.04 | Reservas especiais de lucros | 0 | 0 | 125.266 | 0 | -125.266 | 0 | 0 |
| 5.07 | Saldos Finais | 2.253.595 | 1.142 | 1.427.789 | 0 | 0 | 12.633 | 3.695.159 |

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2018 à 31/12/2018**(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Capital Social | Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria | Reservas de Lucro | Ajustes de Avaliação Patrimonial | Lucros/Prejuízos Acumulados | Outros Resultados Abrangentes | Total do Patrimônio Líquido |
|------------------------|----------------------------------------------|-----------------------|---------------------------------------------------------------------|--------------------------|-----------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------|------------------------------------|
| 5.01 | Saldos Iniciais | 1.892.143 | 0 | 1.111.764 | 0 | 0 | 5.121 | 3.009.028 |
| 5.02 | Ajustes de Exercícios Anteriores | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.03 | Saldos Iniciais Ajustados | 1.892.143 | 0 | 1.111.764 | 0 | 0 | 5.121 | 3.009.028 |
| 5.04 | Transações de Capital com os Sócios | 361.452 | 0 | -580.400 | 0 | -197.773 | 0 | -416.721 |
| 5.04.01 | Aumentos de Capital | 361.452 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 361.452 |
| 5.04.06 | Dividendos | 0 | 0 | -580.400 | 0 | 0 | 0 | -580.400 |
| 5.04.07 | Juros sobre Capital Próprio | 0 | 0 | 0 | 0 | -197.773 | 0 | -197.773 |
| 5.05 | Resultado Abrangente Total | 0 | 0 | 0 | 0 | 645.835 | -1.104 | 644.731 |
| 5.05.01 | Lucro Líquido do Período | 0 | 0 | 0 | 0 | 645.835 | 0 | 645.835 |
| 5.05.02 | Outros Resultados Abrangentes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -1.104 | -1.104 |
| 5.05.02.01 | Ajustes de Instrumentos Financeiros | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2.029 | 2.029 |
| 5.05.02.02 | Tributos s/ Ajustes Instrumentos Financeiros | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -3.133 | -3.133 |
| 5.06 | Mutações Internas do Patrimônio Líquido | 0 | 0 | 448.062 | 0 | -448.062 | 0 | 0 |
| 5.06.01 | Constituição de Reservas | 0 | 0 | 448.062 | 0 | -448.062 | 0 | 0 |
| 5.06.01.01 | Reserva legal | 0 | 0 | 32.292 | 0 | -32.292 | 0 | 0 |
| 5.06.01.02 | Reservas estatutárias | 0 | 0 | 415.770 | 0 | -415.770 | 0 | 0 |
| 5.07 | Saldos Finais | 2.253.595 | 0 | 979.426 | 0 | 0 | 4.017 | 3.237.038 |

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Último Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020 | Penúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019 | Antepenúltimo Exercício 01/01/2018 à 31/12/2018 |
|------------------------|-----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| 7.01 | Receitas | 5.363.587 | 3.516.903 | 3.532.840 |
| 7.01.01 | Intermediação Financeira | 5.826.511 | 3.918.074 | 4.171.632 |
| 7.01.02 | Prestação de Serviços | 220.846 | 200.126 | 148.941 |
| 7.01.03 | Provisão/Reversão de Perdas Esperadas ao Risco de Crédito | -642.553 | -496.941 | -708.616 |
| 7.01.04 | Outras | -41.217 | -104.356 | -79.117 |
| 7.02 | Despesas de Intermediação Financeira | -2.323.707 | -1.135.397 | -1.652.884 |
| 7.03 | Insumos Adquiridos de Terceiros | -549.829 | -558.248 | -502.385 |
| 7.03.01 | Materiais, Energia e Outros | -112.145 | -110.130 | -89.431 |
| 7.03.02 | Serviços de Terceiros | -437.684 | -448.118 | -413.147 |
| 7.03.03 | Perda/Recuperação de Valores Ativos | 0 | 0 | 193 |
| 7.04 | Valor Adicionado Bruto | 2.490.051 | 1.823.258 | 1.377.571 |
| 7.05 | Retenções | -10.697 | -10.494 | -10.032 |
| 7.05.01 | Depreciação, Amortização e Exaustão | -10.697 | -10.494 | -10.032 |
| 7.06 | Valor Adicionado Líquido Produzido | 2.479.354 | 1.812.764 | 1.367.539 |
| 7.07 | Vlr Adicionado Recebido em Transferência | 110.358 | 109.382 | 122.139 |
| 7.07.01 | Resultado de Equivalência Patrimonial | 110.358 | 109.382 | 122.139 |
| 7.08 | Valor Adicionado Total a Distribuir | 2.589.712 | 1.922.146 | 1.489.678 |
| 7.09 | Distribuição do Valor Adicionado | 2.589.712 | 1.922.146 | 1.489.678 |
| 7.09.01 | Pessoal | 498.785 | 405.792 | 329.012 |
| 7.09.01.01 | Remuneração Direta | 420.082 | 240.799 | 197.239 |
| 7.09.01.02 | Benefícios | 63.792 | 152.289 | 121.214 |
| 7.09.01.03 | F.G.T.S. | 14.911 | 12.704 | 10.559 |
| 7.09.02 | Impostos, Taxas e Contribuições | 892.335 | 480.087 | 499.423 |
| 7.09.02.01 | Federais | 876.277 | 464.484 | 485.479 |
| 7.09.02.02 | Estaduais | 1.529 | 1.518 | 1.659 |
| 7.09.02.03 | Municipais | 14.529 | 14.085 | 12.285 |
| 7.09.03 | Remuneração do Capital de Terceiros | 15.976 | 16.021 | 15.408 |
| 7.09.03.01 | Aluguéis | 15.976 | 16.021 | 15.408 |

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Último Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020 | Penúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019 | Antepenúltimo Exercício 01/01/2018 à 31/12/2018 |
|------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| 7.09.04 | Remuneração de Capital Próprio | 1.182.616 | 1.020.246 | 645.835 |
| 7.09.04.01 | Juros sobre o Capital Próprio | 173.545 | 197.146 | 197.773 |
| 7.09.04.02 | Dividendos | 133.358 | 74.735 | 0 |
| 7.09.04.03 | Lucros Retidos / Prejuízo do Período | 875.713 | 748.365 | 448.062 |

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Último Exercício 31/12/2020 | Penúltimo Exercício 31/12/2019 | Antepenúltimo Exercício 31/12/2018 |
|------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| 1 | Ativo Total | 49.917.785 | 33.282.334 | 26.849.906 |
| 1.01 | Caixa e Equivalentes de Caixa | 3.812.518 | 2.592.027 | 2.167.735 |
| 1.01.01 | Caixa | 526.220 | 693.877 | 321.328 |
| 1.01.02 | Aplicações de Liquidez | 3.286.298 | 1.898.150 | 1.846.407 |
| 1.02 | Ativos Financeiros | 40.110.063 | 26.025.695 | 20.486.330 |
| 1.02.01 | Depósito Compulsório Banco Central | 217.672 | 67.220 | 42.509 |
| 1.02.02 | Ativos Financeiros Avaliados ao Valor Justo através do Resultado | 1.647.666 | 807.841 | 893.223 |
| 1.02.02.01 | Títulos e Valores Mobiliários | 458.956 | 658.057 | 490.863 |
| 1.02.02.02 | Derivativos | 1.188.710 | 149.784 | 402.360 |
| 1.02.03 | Ativos Financeiros Avaliados ao Valor Justo através de Outros Resultados Abrangentes | 5.117.634 | 1.355.450 | 1.809.001 |
| 1.02.03.01 | Títulos e Valores Mobiliários | 5.117.634 | 1.355.450 | 1.809.001 |
| 1.02.04 | Ativos Financeiros ao Custo Amortizado | 33.127.091 | 23.795.184 | 17.741.597 |
| 1.02.04.02 | Aplicações no Mercado Aberto | 1.302.730 | 325.930 | 327.096 |
| 1.02.04.03 | Títulos e Valores Mobiliários | 15.685 | 12.165 | 0 |
| 1.02.04.04 | Operações de Crédito | 32.225.878 | 23.767.655 | 18.488.893 |
| 1.02.04.05 | Provisão para Perdas Esperadas Associadas ao Risco de Crédito | -1.465.942 | -1.259.184 | -1.062.707 |
| 1.02.04.06 | Operações de Arrendamento | 1.063.520 | 965.855 | 0 |
| 1.02.04.07 | Provisão para Perdas Esperadas Associadas ao Risco de Crédito de Operações de Arrendamento | -14.780 | -17.237 | -11.685 |
| 1.03 | Tributos | 1.385.870 | 1.233.379 | 1.031.898 |
| 1.03.01 | Imposto de Renda e Contribuição Social - Correntes | 220.528 | 190.549 | 152.609 |
| 1.03.02 | Imposto de Renda e Contribuição Social - Diferidos | 1.165.342 | 1.042.830 | 879.289 |
| 1.04 | Outros Ativos | 4.299.400 | 3.215.199 | 3.084.216 |
| 1.04.01 | Ativos Não Correntes a Venda | 76.288 | 108.892 | 84.410 |
| 1.04.03 | Outros | 4.223.112 | 3.106.307 | 2.999.806 |
| 1.05 | Investimentos | 63.223 | 3.071 | 1.343 |
| 1.05.04 | Outros Investimentos | 63.223 | 3.071 | 1.343 |
| 1.06 | Imobilizado | 246.360 | 212.946 | 78.318 |
| 1.06.01 | Imobilizado de Uso | 200.339 | 168.077 | 78.318 |

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Último Exercício 31/12/2020 | Penúltimo Exercício 31/12/2019 | Antepenúltimo Exercício 31/12/2018 |
|------------------------|--------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| 1.06.01.01 | Imobilizado de uso | 69.689 | 73.138 | 78.318 |
| 1.06.01.02 | Imobilizado de arrendamento | 130.650 | 94.939 | 0 |
| 1.06.02 | Direito de Uso de Arrendamento | 46.021 | 44.869 | 0 |
| 1.07 | Intangível | 351 | 17 | 66 |
| 1.07.01 | Intangíveis | 351 | 17 | 66 |

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Último Exercício 31/12/2020 | Penúltimo Exercício 31/12/2019 | Antepenúltimo Exercício 31/12/2018 |
|------------------------|--------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| 2 | Passivo Total | 49.917.785 | 33.282.334 | 26.849.906 |
| 2.01 | Passivos Financeiros Avaliados ao Valor Justo através do Resultado | 5.596.048 | 3.699.073 | 3.035.080 |
| 2.01.01 | Obrigações por emissões, empréstimos e repasses no exterior | 5.537.984 | 3.592.806 | 3.002.383 |
| 2.01.02 | Derivativos | 58.064 | 106.267 | 32.697 |
| 2.02 | Passivos Financeiros ao Custo Amortizado | 33.482.302 | 20.879.811 | 15.947.367 |
| 2.02.01 | Depósitos | 14.027.469 | 8.319.811 | 5.395.465 |
| 2.02.01.01 | Depósitos à vista e outros depósitos | 1.681.810 | 1.097.735 | 871.128 |
| 2.02.01.02 | Depósitos a prazo e interfinanceiros | 12.345.659 | 7.222.076 | 4.524.337 |
| 2.02.02 | Captações no Mercado Aberto | 1.951.672 | 192.448 | 136.333 |
| 2.02.04 | Outras Captações | 17.503.161 | 12.367.552 | 10.415.569 |
| 2.02.04.01 | Letras de crédito imobiliário | 825.182 | 845.898 | 773.904 |
| 2.02.04.02 | Letras de crédito do agronegócio | 1.364.279 | 783.281 | 663.833 |
| 2.02.04.03 | Letras financeiras | 13.784.639 | 9.219.903 | 7.585.966 |
| 2.02.04.04 | Obrigações por emissões no exterior | 0 | 0 | 20.602 |
| 2.02.04.05 | Obrigações por empréstimos e repasses - no país | 164.850 | 225.216 | 366.570 |
| 2.02.04.06 | Obrigações por empréstimos e repasses - no exterior | 1.352.440 | 1.256.460 | 917.830 |
| 2.02.04.07 | Obrigações por venda ou transferência de ativos financeiros | 11.771 | 36.794 | 86.864 |
| 2.03 | Provisões | 2.975.935 | 2.645.626 | 2.751.561 |
| 2.03.01 | Provisões para riscos cíveis e trabalhistas | 243.164 | 258.769 | 237.007 |
| 2.03.02 | Provisões para compromissos e outras provisões | 1.075.411 | 856.192 | 607.065 |
| 2.03.03 | Provisões para riscos fiscais | 1.657.360 | 1.530.665 | 1.907.489 |
| 2.04 | Passivos Fiscais | 369.981 | 266.897 | 307.634 |
| 2.05 | Outros Passivos | 2.943.492 | 1.961.708 | 1.434.518 |
| 2.05.01 | Obrigações de arrendamento | 33.962 | 44.866 | 0 |
| 2.05.02 | Outros passivos e obrigações | 2.909.530 | 1.916.842 | 1.434.518 |
| 2.07 | Patrimônio Líquido Consolidado | 4.550.027 | 3.829.219 | 3.373.746 |
| 2.07.01 | Patrimônio Líquido Atribuído ao Controlador | 4.548.997 | 3.828.205 | 3.372.710 |
| 2.07.01.01 | Capital Social Realizado | 3.557.260 | 2.253.595 | 2.253.595 |

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Último Exercício 31/12/2020 | Penúltimo Exercício 31/12/2019 | Antepenúltimo Exercício 31/12/2018 |
|------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| 2.07.01.03 | Reservas de Reavaliação | 279 | 1.142 | 0 |
| 2.07.01.04 | Reservas de Lucros | 1.003.911 | 1.573.664 | 1.119.229 |
| 2.07.01.04.01 | Reserva Legal | 59.131 | 254.751 | 203.739 |
| 2.07.01.04.02 | Reserva Estatutária | 944.780 | 1.193.647 | 915.490 |
| 2.07.01.04.06 | Reserva Especial para Dividendos Não Distribuídos | 0 | 125.266 | 0 |
| 2.07.01.08 | Outros Resultados Abrangentes | -12.453 | -196 | -114 |
| 2.07.02 | Patrimônio Líquido Atribuído aos Não Controladores | 1.030 | 1.014 | 1.036 |

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Último Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020 | Penúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019 | Antepenúltimo Exercício 01/01/2018 à 31/12/2018 |
|------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| 3.01 | Receitas de Intermediação Financeira | 5.946.081 | 4.026.913 | 4.310.182 |
| 3.01.01 | Receitas de juros e similares | 4.406.428 | 3.773.720 | 3.485.870 |
| 3.01.02 | Aplicações interfinanceiras de liquidez | 164.502 | 188.297 | 203.782 |
| 3.01.03 | Títulos e valores mobiliários | 4.285 | 41.406 | 55.128 |
| 3.01.04 | Derivativos | 1.229.667 | -195.242 | 372.918 |
| 3.01.05 | Resultado na alienação de ativos financeiros | -456 | 727 | 947 |
| 3.01.06 | Resultado de operações de câmbio | 141.655 | 218.005 | 191.537 |
| 3.02 | Despesas de Intermediação Financeira | -2.315.156 | -1.110.213 | -1.629.736 |
| 3.02.01 | Despesas de juros e similares | -975.304 | -1.105.160 | -998.257 |
| 3.02.02 | Passivos financeiros avaliados pelo seu valor justo | -1.339.852 | -5.053 | -631.479 |
| 3.03 | Resultado Bruto de Intermediação Financeira | 3.630.925 | 2.916.700 | 2.680.446 |
| 3.04 | Outras Despesas e Receitas Operacionais | -1.635.844 | -1.469.720 | -1.319.200 |
| 3.04.01 | Despesa de Provisão para Perda Esperada para Risco de Crédito | -683.867 | -506.447 | -543.559 |
| 3.04.01.01 | Despesa de Provisão para Perda Esperada para Risco de Crédito | -683.867 | -506.447 | -543.559 |
| 3.04.02 | Receitas de Prestação de Serviços | 136.014 | 99.631 | 68.798 |
| 3.04.03 | Despesas com Pessoal | -487.080 | -418.593 | -329.735 |
| 3.04.04 | Outras Despesas de Administrativas | -354.721 | -310.630 | -295.049 |
| 3.04.05 | Despesas Tributárias | -206.005 | -183.560 | -148.460 |
| 3.04.06 | Outras Receitas Operacionais | 117.766 | 148.693 | 151.825 |
| 3.04.07 | Outras Despesas Operacionais | -157.951 | -298.814 | -223.020 |
| 3.04.07.01 | Outras Depesas Operacionais | -78.623 | -152.086 | -127.596 |
| 3.04.07.02 | Despesas com outras provisões | -53.940 | -115.986 | -78.868 |
| 3.04.07.03 | Resultado na alienação de ativos não-correntes disponíveis para venda | -775 | -7.876 | -6.285 |
| 3.04.07.04 | Depreciações e amortizações | -24.613 | -22.866 | -10.271 |
| 3.05 | Resultado antes dos Tributos sobre o Lucro | 1.995.081 | 1.446.980 | 1.361.246 |
| 3.06 | Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro | -692.640 | -320.109 | -491.801 |
| 3.06.01 | Corrente | -719.386 | -618.962 | -467.301 |
| 3.06.02 | Diferido | 26.746 | 298.853 | -24.500 |

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Último Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020 | Penúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019 | Antepenúltimo Exercício 01/01/2018 à 31/12/2018 |
|------------------------|------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| 3.07 | Lucro ou Prejuízo das Operações Continuadas | 1.302.441 | 1.126.871 | 869.445 |
| 3.09 | Lucro ou Prejuízo antes das Participações e Contribuições Estatutárias | 1.302.441 | 1.126.871 | 869.445 |
| 3.10 | Participações nos Lucros e Contribuições Estatutárias | -137.486 | -100.575 | -78.454 |
| 3.11 | Lucro ou Prejuízo Líquido Consolidado do Período | 1.164.955 | 1.026.296 | 790.991 |
| 3.11.01 | Atribuído aos Sócios da Empresa Controladora | 1.164.936 | 1.026.274 | 790.944 |
| 3.11.02 | Atribuído aos Sócios não Controladores | 19 | 22 | 47 |
| 3.99 | Lucro por Ação (R\$/Ação) | | | |
| 3.99.01 | Lucro Básico por Ação | | | |
| 3.99.01.01 | ON | 0,6162 | 0,5428 | 3,79 |
| 3.99.01.02 | PN | 0,6162 | 0,5428 | 3,79 |
| 3.99.02 | Lucro Diluído por Ação | | | |
| 3.99.02.01 | ON | 0,6162 | 0,5428 | 3,79 |
| 3.99.02.02 | PN | 0,6162 | 0,5428 | 3,79 |

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Último Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020 | Penúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019 | Antepenúltimo Exercício 01/01/2018 à 31/12/2018 |
|------------------------|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| 4.01 | Lucro ou Prejuízo Líquido do Período | 1.164.955 | 1.026.296 | 790.991 |
| 4.02 | Outros Resultados Abrangentes Próprios | -12.257 | -82 | -19 |
| 4.02.02 | Valores que não serão Reclassificados o para o Resultado | -12.257 | -82 | -19 |
| 4.02.02.01 | Ajustes de avaliação patrimonial ativos financeiros disponíveis para venda | -23.009 | -147 | -27 |
| 4.02.02.02 | Impostos diferidos sobre ajustes de avaliação patrimonial | 10.752 | 65 | 8 |
| 4.04 | Resultado Abrangente do Período | 1.152.698 | 1.026.214 | 790.972 |
| 4.04.01 | Atribuído aos Sócios da Empresa Controladora | 1.152.679 | 1.026.192 | 790.925 |
| 4.04.02 | Atribuído aos Sócios da Empresa não Controladora | 19 | 22 | 47 |

DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Último Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020 | Penúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019 | Antepenúltimo Exercício 01/01/2018 à 31/12/2018 |
|------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| 6.01 | Caixa Líquido das Atividades Operacionais | -423.655 | -1.882.550 | -1.099.980 |
| 6.01.01 | Caixa Gerado pelas Operações | 1.989.478 | 824.303 | 1.537.881 |
| 6.01.01.01 | Lucro ou Prejuízo Líquido antes dos Tributos sobre o Lucro | 1.164.955 | 1.026.296 | 790.991 |
| 6.01.01.02 | Ajustes ao Lucro ou Prejuízo | 824.523 | -201.993 | 746.890 |
| 6.01.02 | Variações nos Ativos e Passivos | -2.413.133 | -2.706.853 | -2.637.861 |
| 6.01.02.01 | (Aumento) Redução em aplicações no mercado aberto | -976.800 | 1.166 | 28.618 |
| 6.01.02.02 | (Aumento) Redução em derivativos | -1.038.926 | 325.015 | -306.142 |
| 6.01.02.03 | (Aumento) Redução em ativos financeiros a valor justo por meio do resultado | 199.101 | 81.626 | -429.943 |
| 6.01.02.04 | (Aumento) Redução em ativos financeiros a valor justo por meio de outros resultados abrangentes | -3.762.184 | 453.551 | -306.935 |
| 6.01.02.05 | (Aumento) Redução em operações de crédito e arrendamento mercantil | -8.760.189 | -6.541.586 | -3.201.024 |
| 6.01.02.06 | (Aumento) Redução em outros ativos | -1.328.561 | -2.502.702 | -2.255.061 |
| 6.01.02.07 | (Aumento) Redução em ativo não-correntes disponíveis para venda | 32.604 | -24.482 | 9.438 |
| 6.01.02.08 | Aumento (Redução) em depósitos | 5.707.658 | 2.924.346 | 333.096 |
| 6.01.02.09 | Aumento (Redução) em outros passivos financeiros | 6.746.262 | 2.674.716 | 2.551.273 |
| 6.01.02.10 | Aumento (Redução) em provisões | 330.309 | -146.672 | 494.706 |
| 6.01.02.11 | Aumento (Redução) em outros passivos e obrigações | 992.688 | 489.519 | 591.387 |
| 6.01.02.12 | Imposto de renda e contribuição social pagos | -555.095 | -441.350 | -147.274 |
| 6.02 | Caixa Líquido Atividades de Investimento | -7.874 | -3.240 | -3.862 |
| 6.02.01 | Aquisição de imobilizado de uso | -7.874 | -3.240 | -3.862 |
| 6.03 | Caixa Líquido Atividades de Financiamento | 1.669.020 | 2.224.925 | 619.999 |
| 6.03.01 | Aumento (Redução) em recursos de aceites cambiais e emissão de títulos | 783.674 | 1.527.492 | 734.957 |
| 6.03.02 | Aumento (Redução) em obrigações por empréstimos e repasses | 957.699 | 1.191.551 | 105.058 |
| 6.03.03 | Aumento (Redução) em dívidas subordinadas | 302.562 | 10.781 | 147.314 |
| 6.03.04 | Juros sobre capital próprio/dividendos pagos | -374.915 | -504.899 | -367.330 |
| 6.04 | Variação Cambial s/ Caixa e Equivalentes | -17.000 | 85.157 | 88.006 |
| 6.05 | Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes | 1.220.491 | 424.292 | -395.837 |
| 6.05.01 | Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes | 2.592.027 | 2.167.735 | 2.563.572 |
| 6.05.02 | Saldo Final de Caixa e Equivalentes | 3.812.518 | 2.592.027 | 2.167.735 |

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 31/12/2020**(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Capital Social Integralizado | Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria | Reservas de Lucro | Ajustes de Avaliação Patrimonial | Lucros ou Prejuízos Acumulados | Outros Resultados Abrangentes | Patrimônio Líquido - Acionistas Controladores | Patrimônio Líquido - Acionistas Não Controladores | Total do Patrimônio Líquido Consolidado |
|-----------------|--------------------------------------------------|------------------------------|--------------------------------------------------------------|-------------------|----------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------|
| 5.01 | Saldos Iniciais | 2.253.595 | 1.142 | 1.573.664 | 0 | 0 | -196 | 3.828.205 | 1.014 | 3.829.219 |
| 5.02 | Ajustes de Exercícios Anteriores | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.03 | Saldos Iniciais Ajustados | 2.253.595 | 1.142 | 1.573.664 | 0 | 0 | -196 | 3.828.205 | 1.014 | 3.829.219 |
| 5.04 | Transações de Capital com os Sócios | 1.303.665 | -1.142 | -1.427.789 | 0 | -306.903 | 0 | -432.169 | 0 | -432.169 |
| 5.04.01 | Aumentos de Capital | 1.303.665 | -1.142 | -1.302.523 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.04.01.02 | Aumento de capital - homologado pela BACEN | 1.303.665 | -1.142 | -1.302.523 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.04.06 | Dividendos | 0 | 0 | -125.266 | 0 | -133.358 | 0 | -258.624 | 0 | -258.624 |
| 5.04.06.01 | Dividendos complementares | 0 | 0 | 0 | 0 | -133.358 | 0 | -133.358 | 0 | -133.358 |
| 5.04.06.02 | Dividendos distribuídos de exercícios anteriores | 0 | 0 | -125.266 | 0 | 0 | 0 | -125.266 | 0 | -125.266 |
| 5.04.07 | Juros sobre Capital Próprio | 0 | 0 | 0 | 0 | -173.545 | 0 | -173.545 | 0 | -173.545 |
| 5.05 | Resultado Abrangente Total | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.164.939 | -12.257 | 1.152.682 | 16 | 1.152.698 |
| 5.05.01 | Lucro Líquido do Período | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.164.939 | 0 | 1.164.939 | 16 | 1.164.955 |
| 5.05.02 | Outros Resultados Abrangentes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -12.257 | -12.257 | 0 | -12.257 |
| 5.05.02.01 | Ajustes de Instrumentos Financeiros | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -23.009 | -23.009 | 0 | -23.009 |
| 5.05.02.02 | Tributos s/ Ajustes Instrumentos Financeiros | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 10.752 | 10.752 | 0 | 10.752 |
| 5.06 | Mutações Internas do Patrimônio Líquido | 0 | 279 | 858.036 | 0 | -858.036 | 0 | 279 | 0 | 279 |
| 5.06.01 | Constituição de Reservas | 0 | 279 | 858.036 | 0 | -858.036 | 0 | 279 | 0 | 279 |
| 5.06.01.01 | Atualização de títulos patrimoniais | 0 | 279 | 0 | 0 | 0 | 0 | 279 | 0 | 279 |
| 5.06.01.02 | Reserva legal | 0 | 0 | 59.131 | 0 | -59.131 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.06.01.03 | Reservas estatutárias | 0 | 0 | 798.905 | 0 | -798.905 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.07 | Saldos Finais | 3.557.260 | 279 | 1.003.911 | 0 | 0 | -12.453 | 4.548.997 | 1.030 | 4.550.027 |

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2019 à 31/12/2019**(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Capital Social Integralizado | Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria | Reservas de Lucro | Ajustes de Avaliação Patrimonial | Lucros ou Prejuízos Acumulados | Outros Resultados Abrangentes | Patrimônio Líquido - Acionistas Controladores | Patrimônio Líquido - Acionistas Não Controladores | Total do Patrimônio Líquido Consolidado |
|-----------------|--------------------------------------------------|------------------------------|--------------------------------------------------------------|-------------------|----------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------|
| 5.01 | Saldos Iniciais | 2.253.595 | 0 | 1.119.229 | 0 | 0 | -114 | 3.372.710 | 1.036 | 3.373.746 |
| 5.02 | Ajustes de Exercícios Anteriores | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.03 | Saldos Iniciais Ajustados | 2.253.595 | 0 | 1.119.229 | 0 | 0 | -114 | 3.372.710 | 1.036 | 3.373.746 |
| 5.04 | Transações de Capital com os Sócios | 0 | 0 | -174.736 | 0 | -397.147 | 0 | -571.883 | 0 | -571.883 |
| 5.04.06 | Dividendos | 0 | 0 | -174.736 | 0 | -200.001 | 0 | -374.737 | 0 | -374.737 |
| 5.04.06.01 | Dividendos complementares | 0 | 0 | 0 | 0 | -74.735 | 0 | -74.735 | 0 | -74.735 |
| 5.04.06.02 | Dividendos adicionais propostos | 0 | 0 | 125.266 | 0 | -125.266 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.04.06.03 | Dividendos distribuídos de exercícios anteriores | 0 | 0 | -300.002 | 0 | 0 | 0 | -300.002 | 0 | -300.002 |
| 5.04.07 | Juros sobre Capital Próprio | 0 | 0 | 0 | 0 | -197.146 | 0 | -197.146 | 0 | -197.146 |
| 5.05 | Resultado Abrangente Total | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.026.318 | -82 | 1.026.236 | -22 | 1.026.214 |
| 5.05.01 | Lucro Líquido do Período | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.026.318 | 0 | 1.026.318 | -22 | 1.026.296 |
| 5.05.02 | Outros Resultados Abrangentes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -82 | -82 | 0 | -82 |
| 5.05.02.01 | Ajustes de Instrumentos Financeiros | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -147 | -147 | 0 | -147 |
| 5.05.02.02 | Tributos s/ Ajustes Instrumentos Financeiros | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 65 | 65 | 0 | 65 |
| 5.06 | Mutações Internas do Patrimônio Líquido | 0 | 1.142 | 629.171 | 0 | -629.171 | 0 | 1.142 | 0 | 1.142 |
| 5.06.01 | Constituição de Reservas | 0 | 1.142 | 629.171 | 0 | -629.171 | 0 | 1.142 | 0 | 1.142 |
| 5.06.01.01 | Atualização de títulos patrimoniais | 0 | 1.142 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.142 | 0 | 1.142 |
| 5.06.01.02 | Reserva legal | 0 | 0 | 51.012 | 0 | -51.012 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.06.01.03 | Reservas estatutárias | 0 | 0 | 578.159 | 0 | -578.159 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.07 | Saldos Finais | 2.253.595 | 1.142 | 1.573.664 | 0 | 0 | -196 | 3.828.205 | 1.014 | 3.829.219 |

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2018 à 31/12/2018**(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Capital Social Integralizado | Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria | Reservas de Lucro | Ajustes de Avaliação Patrimonial | Lucros ou Prejuízos Acumulados | Outros Resultados Abrangentes | Patrimônio Líquido - Acionistas Controladores | Patrimônio Líquido - Acionistas Não Controladores | Total do Patrimônio Líquido Consolidado |
|-----------------|--------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|--------------------------------------------------------------|-------------------|----------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------|
| 5.01 | Saldos Iniciais | 1.892.143 | 0 | 1.187.100 | 0 | 0 | 5.121 | 3.084.364 | 989 | 3.085.353 |
| 5.02 | Ajustes de Exercícios Anteriores | 0 | 0 | -80.642 | 0 | 0 | -5.216 | -85.858 | 0 | -85.858 |
| 5.02.01 | Reclassificação de TVM disponíveis para venda para valor justo por meio do resultado | 0 | 0 | 5.216 | 0 | 0 | -5.216 | 0 | 0 | 0 |
| 5.02.02 | Provisão para perda esperada sobre ativos avaliados ao custo amortizado | 0 | 0 | -143.097 | 0 | 0 | 0 | -143.097 | 0 | -143.097 |
| 5.02.03 | Efeitos fiscais sobre ajustes de perda esperada | 0 | 0 | 57.239 | 0 | 0 | 0 | 57.239 | 0 | 57.239 |
| 5.03 | Saldos Iniciais Ajustados | 1.892.143 | 0 | 1.106.458 | 0 | 0 | -95 | 2.998.506 | 989 | 2.999.495 |
| 5.04 | Transações de Capital com os Sócios | 361.452 | 0 | -580.400 | 0 | -197.773 | 0 | -416.721 | 0 | -416.721 |
| 5.04.01 | Aumentos de Capital | 361.452 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 361.452 | 0 | 361.452 |
| 5.04.01.01 | Aumento de capital - homologado pelo BACEN | 361.452 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 361.452 | 0 | 361.452 |
| 5.04.06 | Dividendos | 0 | 0 | -580.400 | 0 | 0 | 0 | -580.400 | 0 | -580.400 |
| 5.04.06.01 | Dividendos distribuídos de exercícios anteriores | 0 | 0 | -580.400 | 0 | 0 | 0 | -580.400 | 0 | -580.400 |
| 5.04.07 | Juros sobre Capital Próprio | 0 | 0 | 0 | 0 | -197.773 | 0 | -197.773 | 0 | -197.773 |
| 5.05 | Resultado Abrangente Total | 0 | 0 | 0 | 0 | 790.944 | -19 | 790.925 | 47 | 790.972 |
| 5.05.01 | Lucro Líquido do Período | 0 | 0 | 0 | 0 | 790.944 | 0 | 790.944 | 47 | 790.991 |
| 5.05.02 | Outros Resultados Abrangentes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -19 | -19 | 0 | -19 |
| 5.05.02.01 | Ajustes de Instrumentos Financeiros | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -27 | -27 | 0 | -27 |
| 5.05.02.02 | Tributos s/ Ajustes Instrumentos Financeiros | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 8 | 8 | 0 | 8 |
| 5.06 | Mutações Internas do Patrimônio Líquido | 0 | 0 | 593.171 | 0 | -593.171 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.06.01 | Constituição de Reservas | 0 | 0 | 593.171 | 0 | -593.171 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.06.01.01 | Reserva legal | 0 | 0 | 32.292 | 0 | -32.292 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.06.01.02 | Reservas estatutárias | 0 | 0 | 560.879 | 0 | -560.879 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.07 | Saldos Finais | 2.253.595 | 0 | 1.119.229 | 0 | 0 | -114 | 3.372.710 | 1.036 | 3.373.746 |

DFs Consolidadas / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Último Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020 | Penúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019 | Antepenúltimo Exercício 01/01/2018 à 31/12/2018 |
|------------------------|--------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| 7.01 | Receitas | 4.243.845 | 3.713.229 | 3.265.380 |
| 7.01.01 | Intermediação Financeira | 4.796.114 | 4.170.553 | 3.830.528 |
| 7.01.01.01 | Receita de juros e similares | 4.406.428 | 3.773.720 | 3.485.870 |
| 7.01.01.02 | Ganhos líquidos de ativos e passivos financeiros | 199.801 | 248.140 | 192.833 |
| 7.01.01.03 | Outras | 189.885 | 148.693 | 151.825 |
| 7.01.02 | Prestação de Serviços | 136.014 | 99.631 | 68.798 |
| 7.01.03 | Provisão/Reversão Perdas Esperadas de Risco de Crédito | -683.867 | -506.447 | -543.559 |
| 7.01.04 | Outras | -4.416 | -50.508 | -90.387 |
| 7.02 | Despesas de Intermediação Financeira | -975.304 | -1.105.160 | -998.257 |
| 7.02.01 | Despesas de juros e similares | -975.304 | -1.105.160 | -998.257 |
| 7.03 | Insumos Adquiridos de Terceiros | -536.041 | -535.617 | -397.948 |
| 7.03.01 | Materiais, Energia e Outros | -119.140 | -118.453 | -108.760 |
| 7.03.02 | Serviços de Terceiros | -416.901 | -417.368 | -289.381 |
| 7.03.03 | Perda/Recuperação de Valores Ativos | 0 | 204 | 193 |
| 7.04 | Valor Adicionado Bruto | 2.732.500 | 2.072.452 | 1.869.175 |
| 7.05 | Retenções | -24.613 | -22.866 | -10.271 |
| 7.05.01 | Depreciação, Amortização e Exaustão | -24.613 | -22.866 | -10.271 |
| 7.06 | Valor Adicionado Líquido Produzido | 2.707.887 | 2.049.586 | 1.858.904 |
| 7.08 | Valor Adicionado Total a Distribuir | 2.707.887 | 2.049.586 | 1.858.904 |
| 7.09 | Distribuição do Valor Adicionado | 2.707.887 | 2.049.586 | 1.858.904 |
| 7.09.01 | Pessoal | 549.481 | 519.168 | 408.189 |
| 7.09.01.01 | Remuneração Direta | 457.610 | 339.120 | 266.022 |
| 7.09.01.02 | Benefícios | 74.505 | 165.323 | 130.125 |
| 7.09.01.03 | F.G.T.S. | 17.366 | 14.725 | 12.042 |
| 7.09.02 | Impostos, Taxas e Contribuições | 992.268 | 503.691 | 640.261 |
| 7.09.02.01 | Federais | 964.318 | 470.074 | 618.039 |
| 7.09.02.02 | Estaduais | 1.586 | 1.558 | 1.706 |
| 7.09.02.03 | Municipais | 26.364 | 32.059 | 20.516 |

DFs Consolidadas / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Último Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020 | Penúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019 | Antepenúltimo Exercício 01/01/2018 à 31/12/2018 |
|------------------------|------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| 7.09.03 | Remuneração de Capitais de Terceiros | 1.183 | 431 | 19.463 |
| 7.09.03.01 | Aluguéis | 1.183 | 431 | 19.463 |
| 7.09.04 | Remuneração de Capitais Próprios | 1.164.955 | 1.026.296 | 790.991 |
| 7.09.04.01 | Juros sobre o Capital Próprio | 173.545 | 197.146 | 197.773 |
| 7.09.04.02 | Dividendos | 133.358 | 74.735 | 0 |
| 7.09.04.03 | Lucros Retidos / Prejuízo do Período | 858.033 | 754.393 | 593.171 |
| 7.09.04.04 | Participação de Não Controladores nos Lucros Retidos | 19 | 22 | 47 |

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

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

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

conquista alcançada com competência e engajamento de nosso time que estampa no peito o selo Great Place to Work (GPTW) pelo terceiro ano consecutivo.

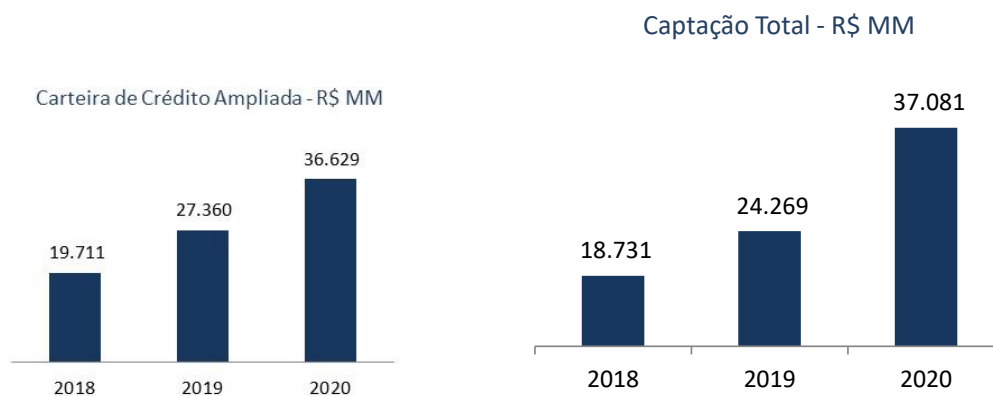
Sobre o Banco Daycoval

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.

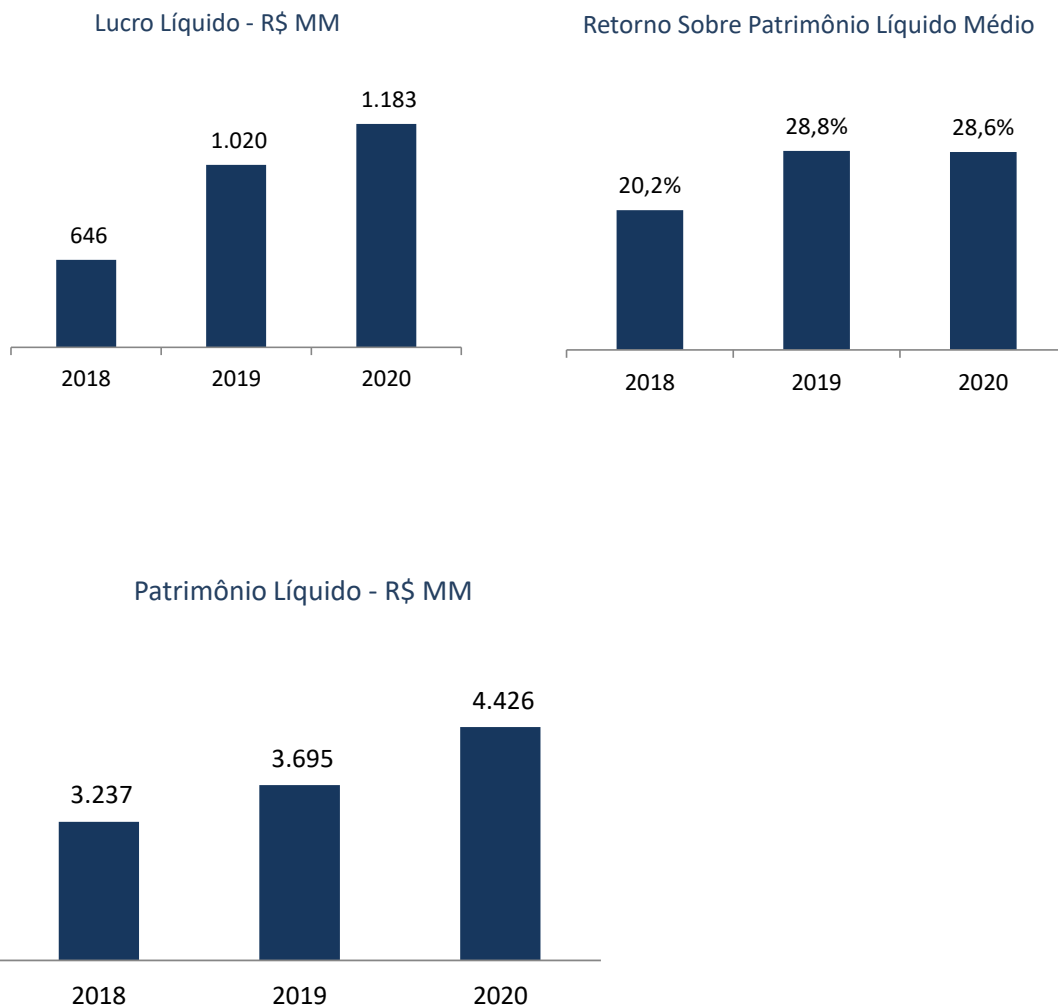
No exercício findo em 2020, o Daycoval que tem sede em São Paulo (SP) e conta com uma equipe de 2.553 profissionais, atingiu R\$ 36,6 bilhões de carteira de crédito ampliada, ativos totais de R\$ 49,1 bilhões, patrimônio líquido de R\$ 4,4 bilhões e registrou lucro líquido de R\$ 1,2 bilhão. Fruto de 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% |



Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



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.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

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

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

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.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

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,

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

energia elétrica e utilização de papéis. Para conhecer mais sobre essas ações acesse 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

Notas Explicativas

Banco Daycoval

DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS

Conforme disposições previstas na Resolução CMN nº 4.818/20, do Banco Central do Brasil, o Banco optou por elaborar suas Demonstrações Contábeis Consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis a Instituições Financeiras autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, conforme descrito na Nota 2. Sendo assim, não estão sendo apresentados os quadros referentes aos dados padronizados das demonstrações consolidadas, por serem estes aplicáveis somente quando da elaboração das Demonstrações Contábeis Consolidadas em conformidade com todos os Pronunciamentos emitidos pelo CPC (Comitê de Pronunciamentos Contábeis), aprovados pela CVM e convergentes com as normas internacionais emitidas pelo IASB.

Apresentamos, a seguir, as peças contábeis consolidadas relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020, preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis a Instituições Financeiras autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

Conforme estabelecido na Resolução CMN nº 4.818/20 e na Resolução BCB nº 2/20 que revogaram, respectivamente, a Resolução CMN nº 4.720/19 e a Circular BACEN nº 3.959/19, 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 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 e as notas explicativas.

Apresentamos a seguir, o balanço patrimonial e as respectivas demonstrações do resultado e de outros resultados abrangentes, das mutações do patrimônio líquido, dos fluxos de caixa e do valor adicionado de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis a instituições financeiras autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil:

Notas Explicativas

BancoDaycoval

**BALANÇOS PATRIMONIAIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADOS
LEVANTADOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019
(Em milhares de reais - R\$)**

| ATIVO | Referência nota explicativa | Banco | | Consolidado | |
|--------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| Disponibilidades | 4 | 342.892 | 357.331 | 343.040 | 363.781 |
| Reservas no Banco Central do Brasil | 5 | 217.672 | 67.220 | 217.672 | 67.220 |
| Relações interfinanceiras | | 549 | 1.288 | 549 | 1.288 |
| Instrumentos financeiros | | 45.613.574 | 31.686.102 | 46.419.815 | 32.361.491 |
| Aplicações interfinanceiras de liquidez | 6 | 5.565.372 | 5.557.213 | 4.772.208 | 4.879.675 |
| Títulos e valores mobiliários | 7 | 5.298.623 | 1.672.743 | 5.592.275 | 1.906.558 |
| Derivativos | 8 | 1.188.710 | 149.784 | 1.188.710 | 149.784 |
| Carteira de crédito | | | | | |
| Operações de crédito | 9 | 25.522.495 | 16.934.078 | 25.713.559 | 17.083.532 |
| Arrendamento mercantil financeiro | 9.i | - | - | 1.063.294 | 965.665 |
| Arrendamento mercantil operacional | 9 | - | - | 133.090 | 99.366 |
| (-) Rendas a apropriar de arrendamento mercantil operacional | 9 | - | - | (132.864) | (99.176) |
| Outros créditos com características de concessão de crédito | 9 | 5.689.756 | 5.927.721 | 5.740.925 | 5.931.524 |
| Carteira de câmbio | 10 | 2.348.618 | 1.444.563 | 2.348.618 | 1.444.563 |
| Provisão para créditos de liquidação duvidosa | 9.e | (1.515.720) | (1.273.120) | (1.534.740) | (1.294.579) |
| Operações de crédito | | (1.378.901) | (1.116.983) | (1.383.179) | (1.118.655) |
| Operações de arrendamento mercantil | | - | - | (14.594) | (19.787) |
| Outros créditos diversos | | (136.819) | (156.137) | (136.967) | (156.137) |
| Ativos fiscais correntes e diferidos | 19.b | 1.628.398 | 1.466.555 | 1.668.254 | 1.509.966 |
| Devedores por depósitos em garantias de contingências | | 1.438.626 | 1.308.577 | 1.441.954 | 1.311.097 |
| Fiscais | 18.c | 1.387.002 | 1.270.531 | 1.387.002 | 1.270.531 |
| Cíveis | 18.c | 36.693 | 29.357 | 36.693 | 29.387 |
| Trabalhistas | 18.c | 14.931 | 8.689 | 18.193 | 11.011 |
| Outros | | - | - | 66 | 168 |
| Outros créditos | | 231.903 | 141.525 | 239.044 | 147.527 |
| Rendas a receber | | 33.327 | 20.373 | 35.448 | 19.287 |
| Negociação e intermediação de valores | | 76.423 | 3.756 | 76.423 | 3.756 |
| Diversos | 11 | 122.153 | 117.396 | 127.173 | 124.484 |
| Outros valores e bens | 12 | 100.249 | 134.065 | 100.250 | 134.132 |
| Bens não de uso próprio | | 84.852 | 117.161 | 84.852 | 117.229 |
| (Provisão para desvalorização de bens não de uso próprio) | | (8.564) | (8.337) | (8.564) | (8.338) |
| Despesas pagas antecipadamente | | 23.961 | 25.241 | 23.962 | 25.241 |
| Investimentos | | 1.432.901 | 1.312.983 | 63.223 | 74.999 |
| Participações em controladas | 14 | 1.428.965 | 1.310.097 | - | - |
| Outros investimentos | | 3.936 | 2.886 | 63.223 | 74.999 |
| Imobilizado de uso | | 61.816 | 67.916 | 69.689 | 72.809 |
| Imobilizações de uso | 15.a | 108.670 | 104.537 | 119.874 | 112.302 |
| (Depreciações acumuladas) | | (46.854) | (36.621) | (50.185) | (39.493) |
| Imobilizado de arrendamento mercantil operacional | | - | - | 130.650 | 94.939 |
| Bens arrendados | 15.b | - | - | 264.241 | 200.867 |
| (Depreciações acumuladas) | | - | - | (133.591) | (105.928) |
| Intangível | | - | - | 351 | 346 |
| TOTAL DO ATIVO | | 49.552.860 | 35.270.442 | 49.159.751 | 34.845.016 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Notas Explicativas

BancoDaycoval

**BALANÇOS PATRIMONIAIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADOS
LEVANTADOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019
(Em milhares de reais - R\$)**

| PASSIVO | Referência nota explicativa | Banco | | Consolidado | |
|---------------------------------------------------------|--------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| Instrumentos financeiros | | 41.400.186 | 28.312.100 | 40.808.561 | 27.710.619 |
| Depósitos | 16.b | 14.082.552 | 8.395.334 | 14.027.603 | 8.319.941 |
| Operações compromissadas | 16.a | 1.951.672 | 2.517.947 | 1.951.672 | 2.517.947 |
| Emissões de títulos | 16.b | 18.460.459 | 12.629.252 | 17.923.783 | 12.103.164 |
| No Brasil | | 16.055.053 | 11.217.709 | 15.518.377 | 10.691.621 |
| No Exterior | | 2.405.406 | 1.411.543 | 2.405.406 | 1.411.543 |
| Obrigações por empréstimos | 16.b | 4.503.902 | 3.462.187 | 4.503.902 | 3.462.187 |
| Obrigações por repasses do país - instituições oficiais | 16.b | 164.850 | 225.216 | 164.850 | 225.216 |
| Dívidas subordinadas | 16.b | 460.657 | 158.095 | 460.657 | 158.095 |
| Derivativos | 8 | 58.064 | 106.267 | 58.064 | 106.267 |
| Carteira de câmbio | 10 | 1.718.030 | 817.802 | 1.718.030 | 817.802 |
| Relações interfinanceiras e interdependências | | 227.702 | 144.878 | 227.702 | 144.878 |
| Provisões para riscos | 18 | 1.886.117 | 1.775.044 | 1.900.524 | 1.789.434 |
| Fiscais | | 1.656.548 | 1.530.665 | 1.657.360 | 1.530.665 |
| Cíveis | | 166.760 | 184.760 | 167.308 | 185.247 |
| Trabalhistas | | 62.809 | 59.619 | 75.856 | 73.522 |
| Provisão para garantias financeiras prestadas | 9.e | 44.781 | 25.007 | 44.781 | 25.007 |
| Obrigações fiscais correntes e diferidas | 19.b | 933.409 | 759.380 | 1.040.842 | 834.978 |
| Outras obrigações | | 557.753 | 522.042 | 592.898 | 562.192 |
| Sociais e estatutárias | 17.a | 301.174 | 207.445 | 303.167 | 209.557 |
| Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados | | 5.327 | 8.988 | 5.327 | 9.004 |
| Negociação e intermediação de valores | | 65.266 | 2.625 | 65.266 | 2.625 |
| Diversas | 17.b | 185.986 | 302.984 | 219.138 | 341.006 |
| Resultado de exercícios futuros | | 77.039 | 36.832 | 117.540 | 81.734 |
| Participação de minoritários | | - | - | 1.030 | 1.015 |
| Patrimônio líquido | 20 | 4.425.873 | 3.695.159 | 4.425.873 | 3.695.159 |
| Capital social | | 3.557.260 | 2.253.595 | 3.557.260 | 2.253.595 |
| Reservas de capital | | 279 | 1.142 | 279 | 1.142 |
| Reservas de lucros | | 875.713 | 1.427.789 | 875.713 | 1.427.789 |
| Outros resultados abrangentes | | (7.379) | 12.633 | (7.379) | 12.633 |
| TOTAL DO PASSIVO | | 49.552.860 | 35.270.442 | 49.159.751 | 34.845.016 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Notas Explicativas

BancoDaycoval

**DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO
PARA O SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019
(Em milhares de reais - R\$)**

| | Referência nota explicativa | 2º semestre de 2020 | | Banco | | Consolidado | |
|----------------------------------------------------------------------|--------------------------------|---------------------|------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | | Banco | Consolidado | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA | | 2.023.971 | 2.124.087 | 5.826.511 | 3.918.074 | 6.004.608 | 4.089.569 |
| Carteira de crédito | 21.a | 2.144.451 | 2.236.589 | 4.196.192 | 3.626.251 | 4.374.427 | 3.791.596 |
| Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos | 21.b | (272.611) | (263.995) | 1.366.651 | (85.970) | 1.374.345 | (62.134) |
| Aplicações interfinanceiras de liquidez | 21.c | 48.929 | 40.827 | 134.222 | 209.810 | 112.580 | 178.998 |
| Câmbio | 21.d | 102.183 | 109.647 | 126.527 | 163.089 | 140.337 | 176.215 |
| Venda ou transferência de ativos financeiros | | 1.019 | 1.019 | 2.919 | 4.894 | 2.919 | 4.894 |
| DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA | | (232.615) | (224.728) | (2.323.707) | (1.135.397) | (2.303.534) | (1.093.274) |
| Depósitos interfinanceiros e a prazo | 21.e | (128.513) | (128.097) | (268.844) | (324.866) | (267.105) | (319.868) |
| Emissões de títulos no Brasil e no exterior | 21.e | (175.036) | (167.565) | (1.066.545) | (724.143) | (1.048.111) | (687.018) |
| Obrigações por empréstimos e repasses | 21.f | 70.934 | 70.934 | (988.318) | (86.388) | (988.318) | (86.388) |
| RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA | | 1.791.356 | 1.899.359 | 3.502.804 | 2.782.677 | 3.701.074 | 2.996.295 |
| DESPESAS COM PROVISÃO PARA CRÉDITOS DE LIQUIDAÇÃO DUVIDOSA | 9.e | (385.481) | (388.860) | (642.553) | (496.941) | (648.697) | (504.825) |
| Carteira de crédito | | (322.016) | (325.293) | (569.964) | (430.228) | (575.961) | (438.112) |
| Outros créditos | | (51.048) | (51.150) | (52.815) | (61.029) | (52.962) | (61.029) |
| Avais e fianças | | (12.417) | (12.417) | (19.774) | (5.684) | (19.774) | (5.684) |
| RESULTADO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA | | 1.405.875 | 1.510.499 | 2.860.251 | 2.285.736 | 3.052.377 | 2.491.470 |
| OUTRAS RECEITAS E DESPESAS ADMINISTRATIVAS E OPERACIONAIS | | (517.151) | (586.011) | (905.020) | (896.793) | (1.032.707) | (1.045.991) |
| Receitas de prestação de serviços | 21.g | 122.195 | 133.707 | 220.846 | 200.126 | 240.688 | 216.928 |
| Receitas de operações com seguros | | - | 26 | - | - | 191 | 2.470 |
| Despesas de pessoal | 21.h | (226.257) | (255.951) | (430.086) | (364.953) | (487.080) | (418.594) |
| Outras despesas administrativas | 21.i | (308.878) | (298.740) | (565.805) | (574.270) | (552.820) | (552.714) |
| Despesas tributárias | 19.a.ii | (96.741) | (110.454) | (181.041) | (152.163) | (206.006) | (183.560) |
| Resultado de participação em controladas | 14.a | 48.137 | - | 110.358 | 109.382 | - | - |
| Outras receitas e despesas operacionais | 21.j | (34.129) | (33.144) | (34.651) | (5.993) | (2.349) | (6.242) |
| Despesas de depreciação e amortização | | (5.379) | (5.811) | (10.697) | (10.494) | (11.444) | (10.846) |
| Despesas com provisões para riscos | | | | | | | |
| Fiscais | | (10.029) | (10.428) | (28.755) | (72.149) | (29.493) | (72.149) |
| Cíveis | | (10.425) | (10.459) | 18.001 | (20.300) | 17.940 | (20.160) |
| Trabalhistas | | 4.355 | 5.243 | (3.190) | (5.979) | (2.334) | (1.124) |
| RESULTADO OPERACIONAL | | 888.724 | 924.488 | 1.955.231 | 1.388.943 | 2.019.670 | 1.445.479 |
| RESULTADO NÃO OPERACIONAL | | 13.172 | 15.562 | 7.376 | 66 | 11.630 | 76 |
| RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO | | 901.896 | 940.050 | 1.962.607 | 1.389.009 | 2.031.300 | 1.445.555 |
| IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL | 19.a.i | (295.437) | (332.512) | (645.161) | (271.510) | (711.178) | (324.707) |
| Provisão para imposto de renda | | (198.058) | (210.567) | (371.583) | (357.407) | (388.808) | (374.638) |
| Provisão para contribuição social | | (179.836) | (195.514) | (302.708) | (225.121) | (330.579) | (244.318) |
| Ativo (passivo) fiscal diferido | | 82.457 | 73.569 | 29.130 | 311.018 | 8.209 | 294.249 |
| PARTICIPAÇÕES NO RESULTADO | | (78.906) | (79.980) | (134.830) | (97.253) | (137.486) | (100.575) |
| PARTICIPAÇÃO DE MINORITÁRIOS | | - | (5) | - | - | (20) | (27) |
| LUCRO LÍQUIDO | | 527.553 | 527.553 | 1.182.616 | 1.020.246 | 1.182.616 | 1.020.246 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Notas Explicativas

BancoDaycoval

**DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO ABRANGENTE
 PARA O SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E
 PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019
 (Em milhares de reais - R\$)**

| | Banco e Consolidado | | |
|-------------------------------------------------------------|---------------------|------------------|------------------|
| | 2º semestre de 2020 | 2020 | 2019 |
| LUCRO LÍQUIDO | 527.553 | 1.182.616 | 1.020.246 |
| Outros resultados abrangentes | (5.306) | (20.012) | 8.616 |
| Ajustes a valor justo - | | | |
| Títulos e valores mobiliários disponíveis para venda | | | |
| Atribuídos ao Controlador | (20.908) | (37.741) | 5.952 |
| Atribuídos a empresas controladas | 6.193 | 746 | 5.729 |
| Impostos diferidos sobre ajustes de avaliação patrimonial | | | |
| Atribuídos ao Controlador | 9.409 | 16.983 | (3.065) |
| TOTAL DE OUTROS RESULTADOS ABRANGENTES | 522.247 | 1.162.604 | 1.028.862 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Notas Explicativas

BancoDaycoval

**DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO
PARA O SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019
(Em milhares de reais - R\$)**

| | Referência nota explicativa | Capital social | Aumento de capital | Reservas de capital | Reservas de lucros | | | Outros resultados abrangentes | Lucros acumulados | Total |
|----------------------------------------------------------|--------------------------------|-------------------|-----------------------|------------------------|--------------------|------------------|------------------------------------|-------------------------------------|----------------------|------------------|
| | | | | | Legal | Estatutárias | Reservas especiais de lucros | | | |
| SALDO EM 30 DE JUNHO DE 2020 | | 3.557.260 | - | 279 | 32.753 | - | - | (2.073) | 532.522 | 4.120.741 |
| Ajustes a valor justo - | | | | | | | | | | |
| Títulos e valores mobiliários disponíveis para venda | | - | - | - | - | - | - | (5.306) | - | (5.306) |
| Lucro líquido | | - | - | - | - | - | - | - | 527.553 | 527.553 |
| Destinações: | | | | | | | | | | |
| Reserva legal | 20.e | - | - | - | 26.378 | - | - | - | (26.378) | - |
| Reserva estatutária | 20.e | - | - | - | - | 816.582 | - | - | (816.582) | - |
| Dividendos | 20.d.iv | - | - | - | - | - | - | - | (133.358) | (133.358) |
| Juros sobre o capital próprio | 20.d.ii | - | - | - | - | - | - | - | (83.757) | (83.757) |
| SALDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 | | 3.557.260 | - | 279 | 59.131 | 816.582 | - | (7.379) | - | 4.425.873 |
| SALDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 | | 2.253.595 | - | 1.142 | 254.751 | 1.047.772 | 125.266 | 12.633 | - | 3.695.159 |
| Aumento de capital | 20.b | - | 1.303.665 | (1.142) | (254.751) | (1.047.772) | - | - | - | - |
| Aumento de capital - homologado pelo BACEN | 20.b | 1.303.665 | (1.303.665) | - | - | - | - | - | - | - |
| Ajustes a valor justo - | | | | | | | | | | |
| Títulos e valores mobiliários disponíveis para venda | | - | - | - | - | - | - | (20.012) | - | (20.012) |
| Atualização de títulos patrimoniais | | - | - | 279 | - | - | - | - | - | 279 |
| Dividendos adicionais propostos de exercícios anteriores | 20.d.iii | - | - | - | - | - | (125.266) | - | - | (125.266) |
| Lucro líquido | | - | - | - | - | - | - | - | 1.182.616 | 1.182.616 |
| Destinações: | | | | | | | | | | |
| Reserva legal | 20.e | - | - | - | 59.131 | - | - | - | (59.131) | - |
| Reserva estatutária | 20.e | - | - | - | - | 816.582 | - | - | (816.582) | - |
| Dividendos | 20.d.iv | - | - | - | - | - | - | - | (133.358) | (133.358) |
| Juros sobre o capital próprio | 20.d.ii | - | - | - | - | - | - | - | (173.545) | (173.545) |
| SALDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 | | 3.557.260 | - | 279 | 59.131 | 816.582 | - | (7.379) | - | 4.425.873 |
| SALDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018 | | 2.253.595 | - | - | 203.739 | 775.687 | - | 4.017 | - | 3.237.038 |
| Ajustes a valor justo - | | | | | | | | | | |
| Títulos e valores mobiliários disponíveis para venda | | - | - | - | - | - | - | 8.616 | - | 8.616 |
| Atualização de títulos patrimoniais | | - | - | 1.142 | - | - | - | - | - | 1.142 |
| Dividendos de exercícios anteriores | 20.d.v | - | - | - | - | (300.002) | - | - | - | (300.002) |
| Lucro líquido | | - | - | - | - | - | - | - | 1.020.246 | 1.020.246 |
| Destinações: | | | | | | | | | | |
| Reserva legal | 20.e | - | - | - | 51.012 | - | - | - | (51.012) | - |
| Reserva estatutária | 20.e | - | - | - | - | 572.087 | - | - | (572.087) | - |
| Dividendos adicionais propostos | 20.d.iii | - | - | - | - | - | 125.266 | - | (125.266) | - |
| Dividendos | 20.d.iii | - | - | - | - | - | - | - | (74.735) | (74.735) |
| Juros sobre o capital próprio | 20.d.ii | - | - | - | - | - | - | - | (197.146) | (197.146) |
| SALDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 | | 2.253.595 | - | 1.142 | 254.751 | 1.047.772 | 125.266 | 12.633 | - | 3.695.159 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Notas Explicativas

BancoDaycoval

**DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA
PARA O SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019
(Em milhares de reais - R\$)**

| | 2º semestre de 2020 | | Banco | | Consolidado | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | Banco | Consolidado | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| ATIVIDADES OPERACIONAIS | | | | | | |
| LUCRO LÍQUIDO | 527.553 | 527.553 | 1.182.616 | 1.020.246 | 1.182.616 | 1.020.246 |
| AJUSTES DE RECONCILIAÇÃO ENTRE O LUCRO LÍQUIDO | | | | | | |
| CAIXA LÍQUIDO APLICADO EM ATIVIDADES OPERACIONAIS | | | | | | |
| Depreciações e amortizações | 5.379 | 5.811 | 10.697 | 10.494 | 11.444 | 10.846 |
| Impostos diferidos | (82.457) | (73.569) | (29.130) | (311.018) | (8.209) | (303.896) |
| Provisão para riscos | 73.314 | 72.935 | 111.072 | (350.543) | 111.090 | (355.062) |
| Provisão para avais e fianças concedidos | 12.417 | 12.417 | 19.774 | 5.684 | 19.774 | 5.684 |
| Provisão para créditos de liquidação duvidosa | 335.941 | 340.332 | 642.038 | 474.781 | 653.228 | 475.267 |
| Provisão para arrendamentos mercantis de liquidação duvidosa | - | (1.113) | - | - | (5.193) | 7.399 |
| Provisão para outros créditos duvidosa | 30.528 | 30.629 | (30.472) | 16.476 | (30.326) | 16.475 |
| Provisão para outros créditos diversos | 6.595 | 6.595 | 11.213 | - | 11.214 | - |
| Provisão para perdas em outros valores e bens | (4.159) | (4.159) | 227 | (85) | 226 | (109) |
| Variação cambial de caixa e equivalentes de caixa | 110.708 | 110.708 | 17.000 | (85.157) | 17.000 | (85.157) |
| Resultado na alienação de ativo permanente | (4.178) | (1.697) | 823 | 7.848 | 3.259 | 7.875 |
| Resultado de participações em controladas e coligadas | (48.137) | - | (110.358) | (109.382) | - | - |
| TOTAL DOS AJUSTES DE RECONCILIAÇÃO | 435.951 | 498.889 | 642.884 | (340.902) | 783.507 | (220.678) |
| LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO | 963.504 | 1.026.442 | 1.825.500 | 679.344 | 1.966.123 | 799.568 |
| VARIAÇÃO DE ATIVOS E OBRIGAÇÕES | (3.387.001) | (3.463.683) | (2.245.837) | (2.537.514) | (2.389.778) | (2.682.118) |
| (Aumento) Redução em aplicações interfinanceiras de liquidez | 225.982 | 283.622 | (13.732) | (305.836) | 101.893 | (30.329) |
| (Aumento) Redução em títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos | (2.003.851) | (1.981.616) | (4.747.418) | 690.047 | (4.688.141) | 1.279.312 |
| (Aumento) Redução em relações interfinanceiras e Reservas no Banco Central | 85.644 | 85.644 | 15.934 | 46.466 | 15.934 | 46.466 |
| (Aumento) Redução da carteira de crédito | (8.337.219) | (8.437.133) | (8.968.536) | (3.688.316) | (9.157.147) | (4.046.463) |
| (Aumento) Redução em outros créditos | (1.623.603) | (1.678.574) | (932.999) | (2.653.955) | (976.921) | (2.658.040) |
| (Aumento) Redução em outros valores e bens | 42.232 | 42.388 | 33.589 | (26.210) | 33.656 | (27.312) |
| Aumento (Redução) em depósitos | 4.428.542 | 4.436.726 | 5.687.217 | 2.928.736 | 5.707.660 | 2.853.408 |
| Aumento (Redução) em operações compromissadas | 609.586 | 609.586 | 680.530 | 56.115 | 680.530 | 56.115 |
| Aumento (Redução) em emissões de títulos | 3.081.421 | 3.081.798 | 5.047.532 | (239.547) | 5.036.945 | (795.027) |
| Aumento (Redução) em obrigações por empréstimos e repasses | 59.171 | 59.171 | 23.651 | 82.236 | 23.651 | 82.236 |
| Aumento (Redução) em outras obrigações | 113.322 | 113.910 | 1.415.228 | 982.897 | 1.351.451 | 1.035.311 |
| Imposto de renda e contribuição social pagos | (108.881) | (117.929) | (527.040) | (394.337) | (555.095) | (441.350) |
| Aumento (Redução) em resultados de exercícios futuros | 40.653 | 38.724 | 40.207 | (15.810) | 35.806 | (36.445) |
| CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DE (APLICADO EM) ATIVIDADES OPERACIONAIS | (2.423.497) | (2.437.241) | (420.337) | (1.858.170) | (423.655) | (1.882.550) |
| ATIVIDADES DE INVESTIMENTO | | | | | | |
| Aquisição de imobilizado de uso | (1.765) | (2.256) | (4.890) | (3.239) | (7.874) | (3.240) |
| CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DE (APLICADO EM) ATIVIDADES DE INVESTIMENTO | (1.765) | (2.256) | (4.890) | (3.239) | (7.874) | (3.240) |
| ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO | | | | | | |
| Aumento (Redução) em recursos de aceites cambiais e emissão de títulos | 18.465 | 18.465 | 783.674 | 1.498.100 | 783.674 | 1.527.492 |
| Aumento (Redução) em obrigações por empréstimos e repasses | 444.206 | 444.206 | 957.699 | 1.191.551 | 957.699 | 1.191.551 |
| Aumento (Redução) em dívidas subordinadas | 6.217 | 6.217 | 302.562 | 10.781 | 302.562 | 10.781 |
| Dividendos e juros sobre capital próprio pagos | (88.030) | (88.030) | (374.915) | (504.899) | (374.915) | (504.899) |
| CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DE (APLICADO EM) ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO | 380.858 | 380.858 | 1.669.020 | 2.195.533 | 1.669.020 | 2.224.925 |
| VARIAÇÃO CAMBIAL DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA | (110.708) | (110.708) | (17.000) | 85.157 | (17.000) | 85.157 |
| AUMENTO (REDUÇÃO) DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA | (2.155.112) | (2.169.347) | 1.226.793 | 419.281 | 1.220.491 | 424.292 |
| Caixa e equivalente de caixa no início do semestre / exercício | 5.967.482 | 5.981.865 | 2.585.577 | 2.166.296 | 2.592.027 | 2.167.735 |
| Caixa e equivalente de caixa no final do semestre / exercício | 3.812.370 | 3.812.518 | 3.812.370 | 2.585.577 | 3.812.518 | 2.592.027 |
| AUMENTO (REDUÇÃO) DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA | (2.155.112) | (2.169.347) | 1.226.793 | 419.281 | 1.220.491 | 424.292 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Notas Explicativas

BancoDaycoval

**DEMONSTRAÇÕES DO VALOR ADICIONADO
 PARA O SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019
 (Em milhares de reais - R\$)**

| | 2º semestre de 2020 | | Banco | | Consolidado | |
|--------------------------------------------------------------------|---------------------|------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | Banco | Consolidado | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| RECEITAS | 1.723.631 | 1.835.734 | 5.363.587 | 3.516.903 | 5.592.183 | 3.704.337 |
| Receitas da intermediação financeira | 2.023.971 | 2.124.087 | 5.826.511 | 3.918.074 | 6.004.608 | 4.089.569 |
| Receitas de prestação de serviços | 122.195 | 133.707 | 220.846 | 200.126 | 240.688 | 216.928 |
| Provisão para créditos de liquidação duvidosa | (385.481) | (388.860) | (642.553) | (496.941) | (648.697) | (504.825) |
| Outras | (37.054) | (33.200) | (41.217) | (104.356) | (4.416) | (97.335) |
| DESPESAS | (232.615) | (224.728) | (2.323.707) | (1.135.397) | (2.303.534) | (1.093.274) |
| Despesas da intermediação financeira | (232.615) | (224.728) | (2.323.707) | (1.135.397) | (2.303.534) | (1.093.274) |
| INSUMOS ADQUIRIDOS DE TERCEIROS | (300.631) | (290.068) | (549.829) | (558.248) | (536.022) | (535.617) |
| Materiais, energia e outros insumos | (64.118) | (68.033) | (112.145) | (110.130) | (119.140) | (118.453) |
| Serviços de terceiros | (236.513) | (222.035) | (437.684) | (448.118) | (416.882) | (417.368) |
| Recuperação de valores ativos | - | - | - | - | - | 204 |
| VALOR ADICIONADO BRUTO | 1.190.385 | 1.320.938 | 2.490.051 | 1.823.258 | 2.752.627 | 2.075.446 |
| DEPRECIACÃO E AMORTIZAÇÃO | (5.379) | (5.811) | (10.697) | (10.494) | (11.444) | (10.846) |
| VALOR ADICIONADO LÍQUIDO PRODUZIDO PELO BANCO / CONSOLIDADO | 1.185.006 | 1.315.127 | 2.479.354 | 1.812.764 | 2.741.183 | 2.064.600 |
| VALOR ADICIONADO RECEBIDO EM TRANSFERÊNCIA | 48.137 | - | 110.358 | 109.382 | - | - |
| Resultado de equivalência patrimonial | 48.137 | - | 110.358 | 109.382 | - | - |
| VALOR ADICIONADO TOTAL A DISTRIBUIR | 1.233.143 | 1.315.127 | 2.589.712 | 1.922.146 | 2.741.183 | 2.064.600 |
| DISTRIBUIÇÃO DE VALOR ADICIONADO | 1.233.143 | 1.315.127 | 2.589.712 | 1.922.146 | 2.741.183 | 2.064.600 |
| PESSOAL | 271.524 | 297.265 | 498.785 | 405.792 | 549.481 | 455.016 |
| Remuneração direta | 230.079 | 248.983 | 420.082 | 240.799 | 457.610 | 274.968 |
| Benefícios | 33.554 | 39.038 | 63.792 | 152.289 | 74.505 | 165.323 |
| FGTS | 7.891 | 9.244 | 14.911 | 12.704 | 17.366 | 14.725 |
| IMPOSTOS, TAXAS E CONTRIBUIÇÕES | 425.819 | 481.632 | 892.335 | 480.087 | 992.268 | 572.418 |
| Federais | 416.758 | 466.086 | 876.277 | 464.484 | 964.318 | 538.801 |
| Estaduais | 925 | 934 | 1.529 | 1.518 | 1.586 | 1.558 |
| Municipais | 8.136 | 14.612 | 14.529 | 14.085 | 26.364 | 32.059 |
| REMUNERAÇÃO DE CAPITAIS DE TERCEIROS | 8.247 | 8.672 | 15.976 | 16.021 | 16.798 | 16.893 |
| Aluguéis | 8.247 | 8.672 | 15.976 | 16.021 | 16.798 | 16.893 |
| REMUNERAÇÃO DE CAPITAIS PRÓPRIOS | 527.553 | 527.553 | 1.182.616 | 1.020.246 | 1.182.616 | 1.020.246 |
| Dividendos | 133.358 | 133.358 | 133.358 | 74.735 | 133.358 | 74.735 |
| Juros sobre o capital próprio | 83.757 | 83.757 | 173.545 | 197.146 | 173.545 | 197.146 |
| Lucros retidos | 310.438 | 310.438 | 875.713 | 748.365 | 875.713 | 748.365 |
| Participação dos minoritários não controladores | - | 5 | - | - | 20 | 27 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Notas Explicativas



NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019 (Em milhares de Reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

1 - CONTEXTO OPERACIONAL

O Banco Daycoval S.A. ("Banco" ou "Daycoval"), com sede na Avenida Paulista, 1.793, na cidade e estado de São Paulo, é uma sociedade anônima de capital aberto, que está organizado sob a forma de Banco Múltiplo, autorizado a operar com as carteiras comercial, de câmbio, de investimento, de crédito e financiamento e, por meio de suas controladas diretas e indiretas, atua também na carteira de arrendamento mercantil, 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 Conglomerado Daycoval, atuando no mercado de forma integrada.

2 - DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS

a) Apresentação

As demonstrações contábeis consolidadas do Banco, que incluem sua dependência no exterior, as entidades controladas direta e indiretamente e os fundos de investimento nos quais existe a retenção de riscos e benefícios, foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às Instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, e estão em conformidade com as diretrizes contábeis emanadas da 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.

Conforme estabelecido na Resolução CMN nº 4.818/20 e na Resolução BCB nº 2/20 que revogaram, respectivamente, a Resolução CMN nº 4.720/19 e a Circular BACEN nº 3.959/19, 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.

As demonstrações contábeis consolidadas foram aprovadas pela Administração em 09 de fevereiro de 2021.

O Daycoval adota critérios de apresentação em suas demonstrações contábeis, com o objetivo de representar a essência econômica de suas operações e observando os critérios de elaboração e divulgação de demonstrações contábeis estabelecidos na Resolução BCB nº 2/20, e normativos complementares para os quais destacamos:

Balanço Patrimonial

- i Adoção do novo formato de apresentação das demonstrações contábeis estabelecido pela Resolução CMN nº 4.818/20, que revogou a Resolução CMN nº 4.720/19, com a apresentação das contas do Balanço Patrimonial por ordem decrescente de liquidez e exigibilidade, sem segregação entre circulante e não circulante. As aberturas por prazo de realização e exigibilidade para os grupos de ativos e passivos relevantes, estão apresentadas nas notas explicativas às demonstrações contábeis, conforme opção prevista no Artigo 23º da Resolução BCB nº 2/20, que revogou a Circular BACEN nº 3.959/19;
- ii Apresentação do total de Reservas no Banco Central do Brasil;
- iii Apresentação da rubrica "Instrumentos financeiros", ativos e passivos;
- iv Carteira de crédito:
 - Operações de arrendamento mercantil pelo método financeiro, o que resulta na apresentação destas operações a valor presente, com a eliminação das rubricas de imobilizado de arrendamento e de valor residual garantido (VRG); e
 - Compra de direitos creditórios, reclassificados da rubrica de "Ativos - Diversos" para a rubrica de "Outros créditos diversos".
- v Apresentação das rubricas de "Ativos fiscais correntes e diferidos" e "Devedores por depósitos em garantias de contingências" segregadas da rubrica de "Outros créditos - diversos", bem como das rubricas de "Obrigações fiscais correntes e diferidas" e de "Provisões para riscos" segregadas das rubricas de "Fiscais e Previdenciárias" e de "Outras obrigações", respectivamente; e

Notas Explicativas



- vi O Daycoval passou a apresentar as operações da Seguradora Líder dos Consórcios DPVAT em uma única linha do ativo, incluída na rubrica de "Prêmios de seguros a receber" em Outros créditos - Diversos.

Demonstrações do Resultado

- i A receita de operações de crédito passa a ser composta: (i) pelo resultado das operações de arrendamento mercantil e pela receita de compra de direitos creditórios, esta última anteriormente classificada na rubrica de "Outras receitas operacionais"; e (ii) adiantamentos sobre contratos de câmbio, reclassificados da rubrica "Operações de Câmbio", exceto as receitas e despesas decorrentes das diferenças de taxas incidentes sobre os montantes representativos de moedas estrangeiras, apresentadas como resultado de "Câmbio";
- ii Destaque para o resultado de intermediação financeira antes da despesa com provisão para créditos de liquidação duvidosa;
- iii As despesas com provisão para créditos de liquidação duvidosa passam a abranger provisões para outros créditos incorporadas à Carteira de Crédito Ampliada e para as operações de Garantias Financeiras prestadas;
- iv Outras receitas e despesas operacionais passam a ser apresentadas em rubrica única;
- v Apresentação destacada das rubricas de "Despesas de depreciação e amortização" e "Despesas com provisões para riscos" que, anteriormente, eram apresentadas na rubrica de "Despesas operacionais"; e
- vi Apresentação da Demonstração do Resultado Abrangente, em sequência à Demonstração do Resultado.

Para fins de apresentação das demonstrações contábeis em bases comparáveis, os saldos e resultados decorrentes dos critérios adotados neste exercício foram reclassificados nas demonstrações do exercício anterior. As reclassificações dos valores contábeis dos ativos, passivos e resultado por conta do novo formato de apresentação não alteraram os totais de ativos e passivos, patrimônio líquido e lucro líquido referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019.

b) Processo de convergência com as normas internacionais de contabilidade ("IFRS")

Em aderência ao processo de convergência com as normas internacionais de contabilidade ("IFRS"), o Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC emitiu pronunciamentos relacionados ao processo de convergência contábil internacional, aprovados pela CVM, porém nem todos homologados pelo BACEN. Desta forma, o Banco, na elaboração das demonstrações contábeis, adotou os seguintes pronunciamentos já homologados pelo BACEN:

| Pronunciamentos emitidos pelo CPC | Resolução CMN |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| CPC 00 (R1) - Estrutura Conceitual para Elaboração e Divulgação de Relatório Contábil-Financeiro | 4.144/12 |
| CPC 01 (R1) - Redução ao Valor Recuperável de Ativos | 3.566/08 |
| CPC 02 (R2) - Efeitos das mudanças nas taxas de câmbio e conversão de demonstrações contábeis | 4.524/16 |
| CPC 03 (R2) - Demonstração dos Fluxos de Caixa | 4.720/19 |
| CPC 04 (R1) - Ativo Intangível | 4.534/16 |
| CPC 05 (R1) - Divulgação sobre Partes Relacionadas | 4.636/18 |
| CPC 10 (R1) - Pagamento Baseado em Ações | 3.989/11 |
| CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro | 4.007/11 |
| CPC 24 - Evento Subsequente | 3.973/11 |
| CPC 25 - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes | 3.823/09 |
| CPC 27 - Ativo Imobilizado | 4.535/16 |
| CPC 33 (R1) - Benefícios a Empregados | 4.424/15 |
| CPC 41 - Resultado por Ação | 4.818/20 |
| CPC 46 - Mensuração do Valor Justo ⁽¹⁾ | 4.748/19 |

(1) A Resolução entrou em vigor a partir de 1º de janeiro de 2020.

Todas as informações relevantes próprias das demonstrações contábeis Individuais e Consolidadas do Banco, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem às informações utilizadas pela Administração do Banco na sua gestão.

Notas Explicativas



c) Consolidação

No processo de consolidação das demonstrações contábeis, os saldos das contas patrimoniais ativas e passivas e os resultados oriundos das transações entre o Banco, sua dependência no exterior, suas controladas diretas e indiretas e fundos de investimento adquiridos com retenção substancial de riscos e benefícios, foram eliminados, bem como foram destacadas as parcelas do lucro líquido e do patrimônio líquido referente às participações de acionistas minoritários.

As demonstrações contábeis consolidadas abrangem o Banco e as seguintes entidades:

| | % de Participação | |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------|
| | 2020 | 2019 |
| Arrendamento Mercantil | | |
| Daycoval Leasing – Banco Múltiplo S.A. (“Daycoval Leasing”) | 100,00 | 100,00 |
| Atividade Financeira - Dependência no Exterior | | |
| Banco Daycoval S.A. - Cayman Branch | 100,00 | 100,00 |
| Atividade de Seguros e Previdência Complementar | | |
| Dayprev Vida e Previdência S.A. (“Dayprev”) | 97,00 | 97,00 |
| Não Financeiras | | |
| 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 |
| Fundos de Investimento | | |
| Multigestão Renda Comercial Fundo de Investimento Imobiliário - FII (“Fundo”) ⁽¹⁾ | 67,97 | 68,10 |

(1) Conforme Art. 4º da Resolução CMN nº 4.280/13, os fundos de investimento nos quais o Daycoval, sob qualquer forma, assumiu ou retenha substancialmente riscos e benefícios devem ser consolidados nas demonstrações contábeis da instituição controladora. Para fins de comparabilidade dos saldos apresentados, realizamos a consolidação do Fundo nas demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2019.

3 - PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

a) Moeda funcional, de apresentação, transações em moedas estrangeiras e equivalência patrimonial de entidades sediadas no exterior:

i Moeda funcional e de apresentação

As demonstrações contábeis do Daycoval, estão apresentadas em Reais (R\$), sendo esta a sua moeda funcional e de apresentação. Conforme estabelecido pela Resolução CMN nº 4.524/16, o Daycoval definiu que a moeda funcional e de apresentação para cada uma de suas controladas direta e indiretamente, incluindo entidades sediadas no exterior, também será em Reais (R\$).

ii Conversão das transações em moeda estrangeira

Caso as investidas no exterior realizem transações em moeda diferente de suas respectivas moedas funcionais, estas transações serão convertidas aplicando-se as taxas de câmbio do respectivo balancete ou balanço para os itens monetários, ativos e passivos avaliados a valor justo e para os itens não classificados como monetários. Para os demais casos, aplica-se as taxas de câmbio na data da transação.

iii Equivalência patrimonial de entidades sediadas no exterior

A equivalência patrimonial das entidades sediadas no exterior, cuja moeda funcional está definida no item “i” acima, é reconhecida diretamente nas demonstrações de resultado do Daycoval na rubrica de “Resultado de participação em controladas”.

Notas Explicativas



b) Apuração do resultado

O resultado é apurado pelo regime contábil de competência. As operações com taxas prefixadas são registradas pelo valor final, e as receitas e despesas correspondentes ao período futuro são registradas em conta redutora dos respectivos ativos e passivos. As receitas e despesas de natureza financeira são contabilizadas pelo critério "pro-rata" dia e calculadas com base no método exponencial, exceto aquelas relativas a títulos descontados ou relacionadas a operações com o exterior, as quais são calculadas com base no método linear. As operações com taxas pós-fixadas ou indexadas a moedas estrangeiras são atualizadas até a data do balanço.

c) Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa são representados por dinheiro em caixa e depósitos em instituições financeiras, incluídos na rubrica de disponibilidades, aplicações interfinanceiras de liquidez e títulos e valores mobiliários classificados na carteira própria, com prazo original igual ou inferior a 90 dias, sendo o risco de mudança no valor justo destes considerado insignificante.

A composição do Caixa e equivalentes de caixa está apresentada na Nota 4.

d) Instrumentos financeiros

i Aplicações interfinanceiras de liquidez

As operações compromissadas são registradas ao custo de aquisição, acrescidas dos rendimentos auferidos até a data do balanço, deduzidas de provisão para desvalorização, quando aplicável.

A composição das Aplicações interfinanceiras de liquidez está apresentada na Nota 6.

ii Títulos e valores mobiliários

Os títulos e valores mobiliários estão contabilizados pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos sendo: (i) os títulos de renda fixa, atualizados com base na taxa de remuneração e em razão da fluência dos prazos de seus respectivos vencimentos; (ii) as ações, atualizadas com base na cotação média informada por Bolsa de Valores onde são mais negociadas; e (iii) as aplicações em fundos de investimento, atualizadas com base no valor da cota divulgado por seus respectivos administradores.

Os títulos e valores mobiliários estão apresentados conforme disposto na Circular BACEN nº 3.068/01, sendo classificados nas seguintes categorias:

- Títulos para negociação - são os títulos e valores mobiliários adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados, ajustados pelo valor justo em contrapartida ao resultado.
- Títulos disponíveis para venda - são os títulos e valores mobiliários os quais não foram adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados e que a Administração não tem intenção de mantê-los até o vencimento. Os ajustes ao valor justo (ganhos e perdas não realizados) são registrados em conta destacada do patrimônio líquido, deduzidos dos efeitos tributários. Esses ganhos e perdas não realizados são reconhecidos no resultado quando efetivamente realizados.
- Títulos mantidos até o vencimento - são os títulos e valores mobiliários adquiridos com a intenção e capacidade financeira para manutenção em carteira até a data de seus respectivos vencimentos e são avaliados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado.
- As bonificações oriundas das aplicações em ações de companhias abertas são registradas na carteira de títulos e valores mobiliários apenas pelas respectivas quantidades, sem modificação do valor dos investimentos, quando as ações correspondentes são consideradas "ex-direito" na bolsa de valores.

Os dividendos e os juros sobre o capital próprio, oriundos das aplicações em ações de companhias abertas, são contabilizados como receita quando as ações correspondentes são consideradas "ex-direito" na bolsa de valores.

A composição e a classificação dos Títulos e valores mobiliários, estão apresentadas na Nota 7.a e 7.b.

Notas Explicativas



iii Instrumentos financeiros derivativos (ativos e passivos)

Os instrumentos financeiros derivativos são compostos pelas operações com opções, a termo, de mercado futuro e de swap, e são contabilizados de acordo com a Circular BACEN nº 3.082/02, que prevê a adoção dos seguintes critérios:

- Operações com opções - os prêmios pagos ou recebidos são contabilizados ao valor justo na rubrica de “Instrumentos financeiros derivativos” no ativo ou no passivo, respectivamente, até o efetivo exercício da opção e contabilizados como redução ou aumento do custo do ativo objeto das opções, pelo seu efetivo exercício, ou como receita ou despesa no caso de não exercício.
- Operações de futuro - os valores dos ajustes diários são registrados ao valor justo na rubrica de “Negociação e intermediação de valores” no ativo ou no passivo e apropriados diariamente ao resultado como receita (quando ganhos) ou despesa (quando perdas).
- Operações de swap e termo de moeda (“NDF”) - o diferencial a receber ou a pagar é contabilizado ao valor justo na rubrica de “Instrumentos financeiros derivativos” no ativo ou no passivo, respectivamente e apropriado ao resultado como receita (quando ganhos) ou despesa (quando perdas).
- Operações a termo de mercadorias - são registradas pelo valor final do contrato deduzido da diferença entre esse valor e o preço à vista do bem ou direito, ajustado ao valor justo, reconhecendo as receitas e despesas em razão da fluência dos prazos de vencimento dos contratos.

As operações com instrumentos financeiros derivativos são avaliadas a valor justo, contabilizando-se sua valorização ou desvalorização conforme segue:

- Instrumentos financeiros derivativos não considerados como hedge - em conta de receita ou despesa, no resultado.
- Instrumentos financeiros derivativos considerados como hedge - são classificados como hedge de risco de mercado ou hedge de fluxo de caixa.

Os hedges de risco de mercado são destinados a compensar os riscos decorrentes da exposição à variação no valor justo do item objeto de hedge e a sua valorização ou desvalorização é contabilizada em contrapartida às contas de receita ou despesa, no resultado.

Os hedges de fluxo de caixa são destinados a compensar a variação no fluxo de caixa futuro estimado, sendo a parcela efetiva destinada a esta compensação contabilizada em contrapartida à conta destacada do patrimônio líquido, deduzida dos efeitos tributários e qualquer outra variação em contrapartida à adequada conta de receita ou despesa, no resultado.

A composição dos Instrumentos financeiros derivativos, registrados em contas patrimoniais de ativos e passivos e em contas de compensação, está apresentada na Nota 8.

iv Mensuração do valor justo

A metodologia aplicada para mensuração do valor justo dos ativos financeiros e instrumentos financeiros derivativos avaliados a valor justo é baseada no cenário econômico e nos modelos de precificação desenvolvidos pela Administração, que incluem a captura de preços médios praticados no mercado aplicáveis para a data-base do balanço. Assim, quando da efetiva liquidação financeira destes itens, os resultados poderão vir a ser diferentes dos estimados.

O modelo de mensuração do valor justo de instrumentos financeiros ativos e passivos, incluindo os derivativos, desenvolvidos pela Administração, leva em consideração o cenário econômico, a coleta de indicadores e preços praticados no mercado, aplicáveis a estes instrumentos na data do balanço. O valor de liquidação destes instrumentos financeiros poderá ser diferentes dos valores estimados.

Notas Explicativas



e) Operações de crédito, de outros créditos com características de concessão de crédito e de arrendamento mercantil e provisão para perdas associadas ao risco de crédito destes instrumentos

Operações de arrendamento mercantil financeiros são reclassificadas com o objetivo de refletir sua posição financeira em conformidade com o método financeiro.

As operações de crédito e de arrendamento mercantil são classificadas de acordo com o julgamento da Administração quanto ao seu nível de risco, levando-se em consideração as experiências anteriores com os tomadores de recursos, a avaliação dos riscos desses tomadores e seus garantidores, a conjuntura econômica e os riscos específicos e globais da carteira, observando os parâmetros estabelecidos pela Resolução CMN nº 2.682/99, e alterações posteriores, que requer a análise periódica da carteira e sua classificação em nove níveis de risco, sendo "AA" (risco mínimo) e "H" (risco máximo - perda).

Em complemento aos níveis mínimos de provisão mencionados na Resolução nº 2.682/99, e alterações posteriores, o Daycoval constitui também provisão para risco de crédito adicional, calculada com base em metodologia de avaliação e monitoramento de risco de crédito periodicamente reavaliada e aprovada pela Administração.

As provisões para perdas associadas ao risco de crédito são constituídas em valor suficiente para cobrir prováveis perdas e está em conformidade com normas e instruções emanadas pelo CMN e Bacen.

Ainda conforme a Resolução CMN nº 2.682/99, e alterações posteriores, as operações de crédito vencidas há mais de 60 dias, independentemente de seu nível de classificação de risco, têm sua receita reconhecida somente quando efetivamente recebida e as operações classificadas como nível "H", permanecem nessa classificação por 180 dias quando, então, são baixadas contra a provisão existente e passam a ser controladas em contas de compensação, não mais figurando no balanço patrimonial.

As operações renegociadas são mantidas, no mínimo, no mesmo nível de risco em que se encontravam classificadas na data de sua renegociação. Quando ocorrer amortização significativa da operação ou quando novos fatos relevantes e observáveis justificarem a mudança do nível de risco, poderá ocorrer a reclassificação da operação para categoria de menor risco.

As operações de crédito, de outros créditos com características de concessão de crédito e de arrendamento mercantil, são mensurados pelo seu custo amortizado.

A composição das operações de crédito, de outros créditos com características de concessão de crédito e de arrendamento mercantil, bem como da provisão para perdas associadas ao risco de crédito destes instrumentos, estão apresentadas na Nota 9.

f) Baixa de ativos financeiros

A baixa de um ativo financeiro, conforme determinado pela Resolução CMN nº 3.533/08, se dá quando os direitos contratuais ao fluxo de caixa do ativo financeiro expiram ou quando ocorrer a venda ou a transferência deste ativo financeiro que deve ser classificada nas seguintes categorias:

- Operações com transferência substancial dos riscos e benefícios: o cedente transfere substancialmente todos os riscos e benefícios de propriedade do ativo financeiro objeto da operação, tais como: (i) venda incondicional do ativo financeiro; (ii) venda do ativo financeiro em conjunto com opção de recompra pelo valor justo desse ativo no momento da recompra; e (iii) venda do ativo financeiro em conjunto com opção de compra ou de venda cujo exercício seja improvável de ocorrer;
- Operações com retenção substancial dos riscos e benefícios: o cedente retém substancialmente todos os riscos e benefícios de propriedade do ativo financeiro objeto da operação, tais como: (i) venda do ativo financeiro em conjunto com compromisso de recompra do mesmo ativo a preço fixo ou o preço de venda adicionado de quaisquer rendimentos; (ii) contratos de empréstimo de títulos e valores mobiliários; (iii) venda do ativo financeiro em conjunto com contrato de swap de taxa de retorno total que transfira a exposição ao risco de mercado de volta ao cedente; (iv) venda do ativo financeiro em conjunto com opção de compra ou de venda cujo exercício seja provável de ocorrer; e (v) venda de recebíveis para os quais o vendedor ou o cedente garanta por qualquer forma compensar o comprador ou o cessionário pelas perdas de crédito que venham a ocorrer, ou cuja venda tenha ocorrido em conjunto com a aquisição de cotas subordinadas do Fundo de Investimento em Direitos Creditórios (FIDC) comprador; e
- Operações sem transferência ou retenção substancial dos riscos e benefícios: devem ser classificadas as operações em que o cedente não transfere nem retém substancialmente todos os riscos e benefícios de propriedade do ativo financeiro objeto da operação.

A avaliação quanto à transferência ou retenção dos riscos e benefícios de propriedade dos ativos financeiros é efetuada, utilizando-se como metodologia a comparação da exposição do Daycoval, antes e depois da venda ou da transferência, relativamente à variação no valor presente do fluxo de caixa esperado associado ao ativo financeiro descontado pela taxa de juros de mercado apropriada.

Notas Explicativas



g) Operações de câmbio (ativas e passivas)

As operações de câmbio são demonstradas pelos valores de realização, incluindo os rendimentos e as variações cambiais auferidas em base "pro-rata" dia.

A composição das operações de câmbio (ativas e passivas) está apresentada na Nota 10.

h) Operações com seguros

As operações da Seguradora Líder são apresentadas em linha única do ativo, na rubrica "Outros créditos diversos", proporcionalmente à participação na entidade, em consonância com as alterações normativas advindas da Circular SUSEP nº 595/19, que revogou os artigos 153 e 154 da Circular SUSEP nº 517/15, que previam a apresentação linha a linha dos ativos e passivos do Consórcio proporcionalmente à participação da consorciada.

O total de "Prêmios de seguros a receber" monta R\$31 (R\$2.558 em 31 de dezembro de 2019), conforme apresentado na Nota 11.

i) Despesas pagas antecipadamente

As despesas pagas antecipadamente referentes às comissões pagas aos correspondentes bancários são controladas por contrato e foram reconhecidas como despesa na rubrica de "Outras despesas administrativas".

As demais despesas pagas antecipadamente, referentes às despesas de emissão de títulos, no Brasil ou no exterior, bem como aquelas relacionadas às captações junto ao Inter-American Development Bank (IDB), são reconhecidas "pró-rata temporis" de acordo com o prazo de vigência destas captações.

As despesas pagas antecipadamente estão apresentadas na Nota 12.

j) Participações em controladas

As participações em empresas controladas e coligadas, que o Banco tenha influência significativa ou participação de 20% ou mais do capital votante, são avaliadas pelo método de equivalência patrimonial.

A composição das participações em controladas e coligadas está apresentada na Nota 14.

k) Outros investimentos

São avaliados pelo custo de aquisição, deduzidos de provisão para perda, quando aplicável.

l) Imobilizado de uso

É reconhecido com base em seu custo de aquisição, mensalmente ajustado por suas respectivas depreciações acumuladas, calculadas pelo método linear de acordo com a vida útil-econômica estimada dos bens, sendo: imóveis de uso - 4% a.a.; instalações, móveis, equipamentos de uso, sistemas de segurança e comunicações - 10% a.a.; sistemas de transporte - 10% e 20% a.a.; e sistemas de processamento de dados - 20% a.a., e ajustado por redução ao valor recuperável (*impairment*), quando aplicável.

A composição do imobilizado de uso está apresentada na Nota 15.a.

m) Imobilizado de arrendamento mercantil operacional

Os bens arrendados são registrados pelo custo de aquisição, deduzido das depreciações acumuladas. A depreciação é calculada pelo método linear, com os benefícios de redução de 30% na vida útil normal do bem para as operações de arrendamento realizadas com pessoas jurídicas, previstos na legislação vigente.

A composição do imobilizado de arrendamento operacional está apresentada na Nota 15.b.

Notas Explicativas



n) Redução do valor recuperável de ativos não-financeiros (*impairment*)

É reconhecida como perda, quando o valor de um ativo ou de uma unidade geradora de caixa registrado contabilmente for maior do que o seu valor recuperável ou de realização. Uma unidade geradora de caixa é o menor grupo identificável de ativos que gera fluxo de caixa, substanciais, independentemente de outros ativos ou grupos de ativos. As perdas por *impairment*, quando aplicável, são registradas no resultado do período em que foram identificadas.

Os valores dos ativos não financeiros, exceto aqueles registrados nas rubricas de "Outros valores e bens" e de "Ativos fiscais correntes e diferidos", são objeto de revisão periódica, no mínimo anual, para determinar se existe alguma indicação de perda no valor recuperável ou de realização destes ativos.

Em 31 de dezembro de 2020, a provisão para redução do valor recuperável dos bens não de uso próprio monta R\$8.564 para o Banco e para o Consolidado (R\$8.337 para o Banco e R\$8.338 para o Consolidado em 31 de dezembro de 2019) (Nota 12). Não foram identificadas evidências de redução ao valor recuperável dos demais ativos não financeiros.

o) Instrumentos de captação

Os depósitos, emissão de títulos no Brasil e exterior e as obrigações por empréstimos e repasses, são reconhecidas com base em seu valor inicial, acrescidos dos juros e encargos financeiros incorridos até a data do balanço, calculados em base "*pro rata temporis*". Os aceites por emissão de títulos no exterior e as obrigações por empréstimos no exterior, também são acrescidas de variação cambial calculada com base na cotação da moeda estrangeira, divulgada pelo BACEN, na data do balanço.

As emissões e obrigações por empréstimos no exterior, objeto de proteção contábil (*hedge accounting*) de risco de mercado, são mensurados por seu valor justo na data do balanço e, os efeitos desta mensuração reconhecidos nas demonstrações de resultado.

A composição dos instrumentos de captação está apresentada na Nota 16.

p) Ativos e passivos contingentes e obrigações legais (fiscais e trabalhistas)

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação das provisões dos ativos e passivos contingentes e das obrigações legais são efetuados de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 25 – Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes, aprovados pela Resolução CMN nº 3.823/2009 e Carta Circular BACEN nº 3.429/2010, da seguinte forma:

i) Ativos contingentes

É um ativo possível que resulta de eventos passados e cuja existência será confirmada apenas pela ocorrência ou não de um ou mais eventos futuros incertos não totalmente sob controle da entidade. O ativo contingente não é reconhecido contabilmente, exceto quando existem evidências suficientes de que sua realização é certa, caso contrário, divulga-se em notas explicativas quando for provável a entrada de benefícios econômicos.

ii) Passivos contingentes

São reconhecidos quando derivam de uma obrigação presente (legal ou não formalizada) como resultado de evento passado, que seja provável uma saída de recursos que incorporam benefícios econômicos para liquidar essas obrigações e que possa ser feita estimativa confiável de seu valor e, também, levam em consideração a opinião dos assessores jurídicos, a natureza das ações, a similaridade com processos anteriores, a complexidade e o posicionamento de tribunais.

iii) Obrigações legais (fiscais e previdenciárias)

São demandas judiciais que estão sendo contestadas sobre sua legalidade e constitucionalidade que envolvem alguns tributos e contribuições. O montante discutido é identificado, provisionado em sua integralidade e atualizado mensalmente, independentemente da probabilidade de saída de recursos.

A composição dos ativos e passivos contingentes e obrigações legais está apresentada na Nota 18.

Notas Explicativas



q) Tributos

Os créditos tributários de imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido, calculados sobre adições temporárias, são registrados na rubrica "Ativos fiscais correntes e diferidos", e as provisões para as obrigações fiscais diferidas sobre superveniência de depreciação, ajustes a valor justo dos títulos e valores mobiliários, atualização de depósitos judiciais, dentre outros, são registrados na rubrica "Obrigações fiscais correntes e diferidas", sendo que para a superveniência de depreciação é aplicada somente a alíquota de imposto de renda.

Os créditos tributários de diferenças temporárias decorrentes da avaliação ao valor justo de certos ativos e passivos financeiros, incluindo contratos de derivativos, provisões para contingências fiscais, cíveis e trabalhistas, e provisões para créditos de liquidação duvidosa, são reconhecidos apenas quando todos os requisitos para sua constituição, estabelecidos pela Resolução CMN nº 3.059/02, são atendidos.

Os tributos são reconhecidos na demonstração do resultado, exceto quando se referem a itens reconhecidos diretamente no patrimônio líquido. Os tributos diferidos, representados pelos créditos tributários e pelas obrigações fiscais diferidas, são calculados sobre as diferenças temporárias entre as bases fiscais de ativos e passivos e seus valores contábeis.

O cálculo do imposto de renda e da contribuição social, bem como a composição dos créditos tributários e das obrigações fiscais diferidas estão, respectivamente, apresentadas nas Notas 19.a.i e 19.c.

A realização dos créditos tributários está apresentada na Nota 19.d.

r) Lucro por ação

O lucro por ação é calculado com base em critérios e procedimentos estabelecidos no Pronunciamento Técnico CPC 41 - Resultado, considerando o que for aplicável às instituições financeiras, conforme determina a Resolução CMN nº 4.818/20.

O lucro por ação está apresentado na Nota 20.f.

s) Remuneração do capital próprio

A Resolução CMN nº 4.706/18, que passou a vigorar a partir de 1º de janeiro de 2019, determina procedimentos para o registro contábil de remuneração do capital próprio, que deve ser reconhecida a partir do momento em que seja declarada ou proposta e se configure em uma obrigação presente na data do balanço.

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

A remuneração do capital próprio está apresentada na Nota 20.d.

t) Uso de estimativas contábeis

A preparação das demonstrações contábeis exige que a Administração efetue certas estimativas e adote premissas, no melhor de seu julgamento, que afetam os montantes de certos ativos e passivos, financeiros ou não, receitas e despesas e outras transações, tais como:

- i As taxas de depreciação dos itens do ativo imobilizado e do imobilizado de arrendamento;
- ii Amortizações de ativos diferidos;
- iii Provisão para operações de crédito e de arrendamento mercantil de liquidação duvidosa;
- iv Avaliação de instrumentos financeiros; e
- v Provisões necessárias para absorver eventuais riscos decorrentes dos passivos contingentes.

Os valores de eventual liquidação destes ativos e passivos, financeiros ou não, podem vir a ser diferentes dos valores apresentados com base nessas estimativas.

Notas Explicativas



u) Resultado não recorrente

São classificados como “Resultado não recorrente” aqueles que são:

- i Oriundos de operações/transações realizadas pelo Banco que não estão diretamente relacionadas às suas atividades típicas;
- ii Relacionados, indiretamente, às atividades típicas do Banco; e
- iii Provenientes das operações/transações que não há previsão de ocorrer com frequência em exercícios futuros.

A composição do resultado não recorrente está apresentada na Nota 21.k.

Notas Explicativas

Banco Daycoval

4 - CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

| | Banco | | Consolidado | |
|--------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| Disponibilidades | 342.892 | 357.331 | 343.040 | 363.781 |
| Aplicações no mercado aberto ⁽¹⁾ | 3.286.298 | 1.898.150 | 3.286.298 | 1.898.150 |
| Aplicações em moedas estrangeiras ⁽²⁾ | 183.180 | 330.096 | 183.180 | 330.096 |
| Total | 3.812.370 | 2.585.577 | 3.812.518 | 2.592.027 |

(1) As aplicações no mercado aberto consideradas para compor o total de "Caixa e equivalentes de caixa", não contemplam as posições das aplicações interfinanceiras - posição financiada (nota 6), para o Banco e Consolidado.

(2) Referem-se às aplicações em moedas estrangeiras (nota 6) com vencimento em até 90 dias da data da aplicação.

5 - RESERVAS NO BANCO CENTRAL

| | Banco e Consolidado | |
|----------------------------------------------------------|---------------------|---------------|
| | 2020 | 2019 |
| Reservas em conta de pagamento instantâneo | 4.755 | - |
| Reservas compulsórias em espécie sobre Depósitos à vista | 197.067 | 60.377 |
| Recolhimentos obrigatórios | | |
| Outros recolhimentos obrigatórios | 15.850 | 6.843 |
| Total | 217.672 | 67.220 |

Notas Explicativas

BancoDaycoval

6 - APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ

| | Banco | | | | |
|---------------------------------------------------------|------------------|--------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 2020 | | | 2019 | |
| | Até 3 meses | De 3 a 12 meses | De 1 a 3 anos | Total | Total |
| Aplicações em operações compromissadas | 4.364.992 | - | - | 4.364.992 | 4.223.649 |
| Posição bancada | 3.286.298 | - | - | 3.286.298 | 1.898.150 |
| Letras Financieras do Tesouro - LFT | 1.175.000 | - | - | 1.175.000 | 167.389 |
| Letras do Tesouro Nacional - LTN | 750.000 | - | - | 750.000 | 491.099 |
| Notas do Tesouro Nacional - NTN | 1.361.298 | - | - | 1.361.298 | 1.239.662 |
| Posição financiada | 1.078.694 | - | - | 1.078.694 | 2.325.499 |
| Letras do Tesouro Nacional - LTN | - | - | - | - | 427.338 |
| Notas do Tesouro Nacional - NTN | 1.078.694 | - | - | 1.078.694 | 1.898.161 |
| Depósitos interfinanceiros | 180 | 1.014.947 | 2.073 | 1.017.200 | 1.003.468 |
| Aplicações em moedas estrangeiras ⁽¹⁾ | 183.180 | - | - | 183.180 | 330.096 |
| Total | 4.548.352 | 1.014.947 | 2.073 | 5.565.372 | 5.557.213 |

| | Consolidado | | | | |
|---------------------------------------------------------|------------------|--------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 2020 | | | 2019 | |
| | Até 3 meses | De 3 a 12 meses | De 1 a 3 anos | Total | Total |
| Aplicações em operações compromissadas | 4.364.992 | - | - | 4.364.992 | 4.223.649 |
| Posição bancada | 3.286.298 | - | - | 3.286.298 | 1.898.150 |
| Letras Financieras do Tesouro - LFT | 1.175.000 | - | - | 1.175.000 | 167.389 |
| Letras do Tesouro Nacional - LTN | 750.000 | - | - | 750.000 | 491.099 |
| Notas do Tesouro Nacional - NTN | 1.361.298 | - | - | 1.361.298 | 1.239.662 |
| Posição financiada | 1.078.694 | - | - | 1.078.694 | 2.325.499 |
| Letras do Tesouro Nacional - LTN | - | - | - | - | 427.338 |
| Notas do Tesouro Nacional - NTN | 1.078.694 | - | - | 1.078.694 | 1.898.161 |
| Depósitos interfinanceiros | 180 | 221.783 | 2.073 | 224.036 | 325.930 |
| Aplicações em moedas estrangeiras ⁽¹⁾ | 183.180 | - | - | 183.180 | 330.096 |
| Total | 4.548.352 | 221.783 | 2.073 | 4.772.208 | 4.879.675 |

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

Notas Explicativas

BancoDaycoval

7 - TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

a) Composição por categoria e tipo

| | Banco | | | | | |
|-----------------------------------------------------------|------------------|--------------------------|-----------------|----------------------------|------------------|----------------------------|
| | 2020 | | | 2019 | | |
| | Valor de curva | Ajuste a valor justo no: | | Valor justo ⁽¹⁾ | Valor de curva | Valor justo ⁽¹⁾ |
| Resultado | | Patrimônio líquido | | | | |
| Livre negociação | 140.768 | (3.861) | - | 136.907 | 218.185 | 218.174 |
| Carteira própria | 39.398 | (957) | - | 38.441 | 25.713 | 25.693 |
| Debêntures | 17.388 | (948) | - | 16.440 | 25.713 | 25.693 |
| Letras Financeiras | 22.010 | (9) | - | 22.001 | - | - |
| Vinculados a compromisso de recompra | 101.370 | (2.904) | - | 98.466 | 192.472 | 192.481 |
| Debêntures | 101.370 | (2.904) | - | 98.466 | 192.472 | 192.481 |
| Disponíveis para venda | 5.170.079 | - | (24.048) | 5.146.031 | 1.440.544 | 1.442.404 |
| Carteira própria | 3.799.361 | - | (18.301) | 3.781.060 | 1.133.472 | 1.135.358 |
| Letras financeiras do tesouro | 3.697.175 | - | (18.720) | 3.678.455 | 1.013.768 | 1.013.656 |
| Letras do tesouro nacional | 40.145 | - | 115 | 40.260 | 809 | 815 |
| Notas do tesouro nacional | 4 | - | - | 4 | 208 | 224 |
| Cotas de fundo de investimento | 50.717 | - | (103) | 50.614 | 71.252 | 71.252 |
| Títulos e valores mobiliários no exterior | 8.057 | - | 393 | 8.450 | 45.478 | 47.533 |
| Debêntures | 624 | - | 21 | 645 | 1.871 | 1.793 |
| Certificados de recebíveis do agronegócio | 2.639 | - | (7) | 2.632 | 86 | 85 |
| Vinculados a compromisso de recompra | 780.135 | - | (3.903) | 776.232 | - | - |
| Letras financeiras do tesouro | 734.013 | - | (4.005) | 730.008 | - | - |
| Letras do tesouro nacional | 46.122 | - | 102 | 46.224 | - | - |
| Vinculados à prestação de garantias ⁽²⁾ | 590.583 | - | (1.844) | 588.739 | 307.072 | 307.046 |
| Letras financeiras do tesouro | 590.583 | - | (1.844) | 588.739 | 307.072 | 307.046 |
| Mantidos até o vencimento ⁽³⁾ | 15.685 | - | - | 15.685 | 12.165 | 12.165 |
| Carteira própria | 15.685 | - | - | 15.685 | 12.165 | 12.165 |
| Títulos públicos de outros países | 15.685 | - | - | 15.685 | 12.165 | 12.165 |
| Total | 5.326.532 | (3.861) | (24.048) | 5.298.623 | 1.670.894 | 1.672.743 |

Notas Explicativas

BancoDaycoval

| | Consolidado | | | | | |
|-----------------------------------------------------------|------------------|--------------------------|-----------------|----------------------------|------------------|----------------------------|
| | 2020 | | | 2019 | | |
| | Valor de curva | Ajuste a valor justo no: | | Valor justo ⁽¹⁾ | Valor de curva | Valor justo ⁽¹⁾ |
| Resultado | | Patrimônio líquido | | | | |
| Livre negociação | 140.768 | (3.861) | - | 136.907 | 218.185 | 218.174 |
| Carteira própria | 39.398 | (957) | - | 38.441 | 25.713 | 25.693 |
| Debêntures | 17.388 | (948) | - | 16.440 | 25.713 | 25.693 |
| Letras Financeiras | 22.010 | (9) | - | 22.001 | - | - |
| Vinculados a compromisso de recompra | 101.370 | (2.904) | - | 98.466 | 192.472 | 192.481 |
| Debêntures | 101.370 | (2.904) | - | 98.466 | 192.472 | 192.481 |
| Disponíveis para venda | 5.459.132 | - | (19.449) | 5.439.683 | 1.671.304 | 1.676.219 |
| Carteira própria | 4.088.414 | - | (13.702) | 4.074.712 | 1.364.231 | 1.369.173 |
| Letras financeiras do tesouro | 3.731.211 | - | (18.812) | 3.712.399 | 1.047.482 | 1.047.366 |
| Letras do tesouro nacional | 40.145 | - | 115 | 40.260 | 809 | 815 |
| Notas do tesouro nacional | 4 | - | - | 4 | 208 | 224 |
| Cotas de fundo de investimento | 218.322 | - | (190) | 218.132 | 219.676 | 219.676 |
| Títulos e valores mobiliários no exterior | 95.327 | - | 5.171 | 100.498 | 94.034 | 99.150 |
| Debêntures | 624 | - | 21 | 645 | 1.871 | 1.793 |
| Certificados de recebíveis do agronegócio | 2.639 | - | (7) | 2.632 | 86 | 84 |
| Certificados de depósitos a prazo | 131 | - | - | 131 | 55 | 55 |
| Letras de câmbio | 11 | - | - | 11 | 10 | 10 |
| Vinculados a compromisso de recompra | 780.135 | - | (3.903) | 776.232 | - | - |
| Letras financeiras do tesouro | 734.013 | - | (4.005) | 730.008 | - | - |
| Letras do tesouro nacional | 46.122 | - | 102 | 46.224 | - | - |
| Vinculados à prestação de garantias ⁽²⁾ | 590.583 | - | (1.844) | 588.739 | 307.073 | 307.046 |
| Letras financeiras do tesouro | 590.583 | - | (1.844) | 588.739 | 307.073 | 307.046 |
| Mantidos até o vencimento ⁽³⁾ | 15.685 | - | - | 15.685 | 12.165 | 12.165 |
| Carteira própria | 15.685 | - | - | 15.685 | 12.165 | 12.165 |
| Títulos públicos de outros países | 15.685 | - | - | 15.685 | 12.165 | 12.165 |
| Total | 5.615.585 | (3.861) | (19.449) | 5.592.275 | 1.901.654 | 1.906.558 |

(1) O valor justo dos títulos e valores mobiliários foi apurado com base em preços e taxas praticados em 31 de dezembro de 2020 e de 2019, divulgados pela ANBIMA - Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais, pelos administradores dos fundos de investimento nos quais o Banco mantém aplicações, pela B3 S.A.- Brasil, Bolsa, Balcão, por outros agentes formadores de preços no caso dos títulos e valores mobiliários adquiridos no exterior e, quando aplicável com base em modelos de fluxo de caixa descontado.

(2) Os títulos vinculados à prestação de garantias referem-se a títulos e valores mobiliários vinculados às operações realizadas na B3 S.A.- Brasil, Bolsa, Balcão, no montante de R\$588.739 (R\$307.046 em 31 de dezembro de 2019).

(3) Para os títulos e valores mobiliários classificados como mantidos até o vencimento, o valor justo refere-se ao seu valor inicial ajustado pelos juros reconhecidos no exercício.

Notas Explicativas

BancoDaycoval

b) Composição por prazo

| | Banco | | | | | | 2019 Valor justo |
|--------------------------------------------------|----------------|--------------------|------------------|------------------|--------------------|------------------|------------------------|
| | 2020 | | | | | Valor justo | |
| | Até 3 meses | De 3 a 12 meses | De 1 a 3 anos | De 3 a 5 anos | Acima de 5 anos | | |
| Títulos públicos federais | 49.704 | 323.042 | 163.482 | 1.545.837 | 3.001.625 | 5.083.690 | 1.321.741 |
| Letras financeiras do tesouro | 49.704 | 323.039 | 162.595 | 1.460.243 | 3.001.621 | 4.997.202 | 1.320.702 |
| Letras do tesouro nacional | - | 3 | 887 | 85.594 | - | 86.484 | 815 |
| Notas do tesouro nacional | - | - | - | - | 4 | 4 | 224 |
| Títulos e valores mobiliários no exterior | 236 | 96 | 8.214 | - | 15.589 | 24.135 | 59.698 |
| Eurobonds e assemelhados | 236 | - | 8.214 | - | - | 8.450 | 47.533 |
| Títulos públicos de outros países | - | 96 | - | - | 15.589 | 15.685 | 12.165 |
| Títulos privados | - | 136.907 | 84 | 2.548 | 645 | 140.184 | 220.052 |
| Debêntures ⁽¹⁾ | - | 114.906 | - | - | 645 | 115.551 | 219.967 |
| Certificados de recebíveis do agronegócio | - | - | 84 | 2.548 | - | 2.632 | 85 |
| Letras financeiras ⁽¹⁾ | - | 22.001 | - | - | - | 22.001 | - |
| Cotas de fundos de investimento | 50.614 | - | - | - | - | 50.614 | 71.252 |
| Fundos de investimento em renda fixa | - | - | - | - | - | - | 12.050 |
| Fundos de investimento imobiliário | 48.342 | - | - | - | - | 48.342 | 57.298 |
| Outros fundos de investimento | 2.272 | - | - | - | - | 2.272 | 1.904 |
| Total | 100.554 | 460.045 | 171.780 | 1.548.385 | 3.017.859 | 5.298.623 | 1.672.743 |

| | Consolidado | | | | | | 2019 Valor justo |
|--------------------------------------------------|----------------|--------------------|------------------|------------------|--------------------|------------------|------------------------|
| | 2020 | | | | | Valor justo | |
| | Até 3 meses | De 3 a 12 meses | De 1 a 3 anos | De 3 a 5 anos | Acima de 5 anos | | |
| Títulos públicos federais | 50.221 | 335.677 | 163.482 | 1.566.630 | 3.001.624 | 5.117.634 | 1.355.451 |
| Letras financeiras do tesouro | 50.221 | 335.674 | 162.595 | 1.481.036 | 3.001.620 | 5.031.146 | 1.354.412 |
| Letras do tesouro nacional | - | 3 | 887 | 85.594 | - | 86.484 | 815 |
| Notas do tesouro nacional | - | - | - | - | 4 | 4 | 224 |
| Títulos e valores mobiliários no exterior | 1.349 | 958 | 40.986 | 22.289 | 50.601 | 116.183 | 111.315 |
| Eurobonds e assemelhados | 1.349 | 862 | 40.986 | 22.289 | 35.012 | 100.498 | 99.150 |
| Títulos públicos de outros países | - | 96 | - | - | 15.589 | 15.685 | 12.165 |
| Títulos privados | - | 136.918 | 145 | 2.618 | 645 | 140.326 | 220.116 |
| Debêntures ⁽¹⁾ | - | 114.906 | - | - | 645 | 115.551 | 219.967 |
| Certificados de recebíveis do agronegócio | - | - | 84 | 2.548 | - | 2.632 | 84 |
| Certificados de depósitos a prazo | - | 11 | 50 | 70 | - | 131 | 55 |
| Letras de câmbio | - | - | 11 | - | - | 11 | 10 |
| Letras financeiras ⁽¹⁾ | - | 22.001 | - | - | - | 22.001 | - |
| Cotas de fundos de investimento | 218.132 | - | - | - | - | 218.132 | 219.676 |
| Fundos de investimento em renda fixa | 151.982 | - | - | - | - | 151.982 | 150.489 |
| Fundos de investimento imobiliário | 8.784 | - | - | - | - | 8.784 | 5.043 |
| Fundos de investimento multimercado | 40.875 | - | - | - | - | 40.875 | 39.624 |
| Fundos de ações | 14.219 | - | - | - | - | 14.219 | 22.616 |
| Outros fundos de investimento | 2.272 | - | - | - | - | 2.272 | 1.904 |
| Total | 269.702 | 473.553 | 204.613 | 1.591.537 | 3.052.870 | 5.592.275 | 1.906.558 |

(1) Conforme previsto no parágrafo único do Artigo 7º da Circular BACEN nº 3.068/01, os títulos e valores mobiliários classificados na categoria "Títulos para Negociação", estão sendo apresentados com prazo de realização de até 12 meses, independentemente do prazo de seus respectivos vencimentos.

Notas Explicativas



8 - INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS

O Banco participa de operações envolvendo instrumentos financeiros derivativos com a finalidade de atender às necessidades próprias ou de seus clientes, cujos registros são efetuados em contas patrimoniais, de resultado e de compensação.

Os instrumentos financeiros derivativos utilizados são devidamente aprovados dentro da política de utilização destes produtos. Esta política determina que, previamente à implementação de cada produto, todos os aspectos devem ser analisados, tais como: objetivos, formas de utilização, riscos envolvidos e infraestrutura adequada para o suporte operacional.

Os componentes de risco de crédito e risco de mercado dos instrumentos financeiros derivativos são monitorados diariamente. São definidos limites específicos para operações com estes instrumentos, para os clientes e também para as câmaras de registro e liquidação. Este limite é gerenciado através de sistema que consolida as exposições por contraparte. Eventuais irregularidades são prontamente apontadas e encaminhadas para solução imediata.

O gerenciamento de risco de mercado dos instrumentos financeiros derivativos segue política de riscos em vigor, que estabelece que os riscos potenciais decorrentes de flutuações de preços nos mercados financeiros sejam centralizados na área de Tesouraria, sendo esta provedora de hedge para as demais áreas.

Os principais instrumentos financeiros derivativos contratados pelo Daycoval, em 31 de dezembro de 2020, são:

- Contratos de mercado futuro - compromissos para comprar ou vender, taxa de juros e de moedas estrangeiras em uma data futura a um preço ou rentabilidade determinados, e podem ser liquidados em dinheiro ou por entrega física do ativo objeto do contrato. O valor de referência ("*notional*") representa o valor de referência do contrato. Diariamente são liquidados os ajustes referentes às variações no preço dos ativos objeto dos contratos.
- Contratos a termo - contratos a termo de câmbio representam contratos para a troca da moeda, por um preço contratado em uma data de liquidação futura acordada, podendo haver entrega física ou apenas a liquidação financeira da diferença entre os preços das moedas objeto do contrato ("*Non deliverable forwards - NDF*").
- Contratos de troca de indexadores ("*Swaps*") - são compromissos para liquidar em dinheiro em uma data ou datas futuras (quando possuem mais de um fluxo de pagamento), o diferencial entre dois indicadores financeiros estipulados e distintos (taxas de juros, moeda estrangeira, índices de inflação, entre outros) sobre um valor de referência ("*Notional*") de principal.
- 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.

Não foram realizadas operações com instrumentos financeiros derivativos entre as empresas integrantes do Consolidado.

i Operações de *hedge*

A estratégia de *hedge* é determinada com base nos limites de exposição aos diversos riscos inerentes às operações do Banco. Sempre que estas operações gerarem exposições acima dos limites estabelecidos, o que poderia resultar em relevantes flutuações no resultado do Banco, 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* conforme estabelecido pela Circular nº 3.082/02 do BACEN.

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 Banco possui estrutura de *hedge* contábil de risco de mercado, com o 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 "Emissões no exterior" (Nota 16.b) e "Empréstimos no exterior" (Nota 16.b).

Notas Explicativas

Banco Daycoval

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

| 2020 | | | | Variação no valor justo do | | Efetividade |
|------------------------------------|------------|--------------------|-----------------------------|----------------------------|-----------------------------|-------------|
| Item objeto de <i>hedge</i> | Vencimento | Valor do principal | Instrumento de <i>hedge</i> | Objeto de <i>hedge</i> | Instrumento de <i>hedge</i> | |
| Emissão no exterior | 13/12/2024 | USD 350.000 | Swap | (519.766) | 547.074 | 105,25% |
| Emissão no exterior ⁽¹⁾ | 13/12/2024 | USD 100.000 | Swap | (7.270) | 5.193 | 71,43% |
| Captação IFC | 15/03/2022 | USD 110.000 | Swap | (285.883) | 285.180 | 99,75% |
| Captação IFC ⁽¹⁾ | 15/06/2022 | USD 100.000 | Swap | 5.612 | (8.447) | 150,52% |
| Captação IDB - A/B Loan | 15/12/2023 | USD 150.000 | Swap | (183.561) | 186.879 | 101,81% |
| Captação IDB - A/B Loan | 15/12/2021 | USD 253.000 | Swap | (309.827) | 313.083 | 101,05% |
| Captação IDB - A/B Loan | 15/12/2021 | € 25.000 | Swap | (47.975) | 47.112 | 98,20% |
| | | | | (1.348.670) | 1.376.074 | |

| 2019 | | | | Variação no valor justo do | | Efetividade |
|-----------------------------|------------|--------------------|-----------------------------|----------------------------|-----------------------------|-------------|
| Item objeto de <i>hedge</i> | Vencimento | Valor do principal | Instrumento de <i>hedge</i> | Objeto de <i>hedge</i> | Instrumento de <i>hedge</i> | |
| Emissão no exterior | 13/12/2024 | USD 350.000 | Swap | 29.628 | (36.218) | 122,24% |
| Captação IIC - A/B Loan | 15/07/2020 | USD 20.000 | Swap | (19.590) | 19.577 | 99,93% |
| Captação IFC | 15/03/2022 | USD 110.000 | Swap | (155.967) | 153.563 | 98,46% |
| Captação IDB - A/B Loan | 15/12/2023 | USD 150.000 | Swap | 6.755 | (7.038) | 104,19% |
| Captação IDB - A/B Loan | 15/12/2021 | USD 253.000 | Swap | 11.410 | (11.370) | 99,65% |
| Captação IDB - A/B Loan | 15/12/2021 | € 25.000 | Swap | 1.084 | (1.090) | 100,55% |
| | | | | (126.680) | 117.424 | |

(1) Na medição da efetividade para o último trimestre de 2020, considerando as variações a mercado das estruturas de *hedge accounting* da Emissão e da Captação, cada uma de US\$100 milhões, os percentuais de efetividade se situaram em 117,8% e 99,2%, respectivamente, demonstrando o enquadramento destas estruturas nos requerimentos da Circular BACEN nº 3.082/02. Em 31 de dezembro de 2020, estas mesmas estruturas, situaram-se em 71,4% e 150,5%, respectivamente, em função de comportamentos atípicos e pontuais nas curvas de juros, locais e do exterior, utilizadas para a marcação a mercado destas estruturas. Na data de divulgação destas demonstrações contábeis, estas estruturas voltaram a apresentar percentual de efetividade de 92,1% e de 84,2%, respectivamente. Ressaltamos que a Administração do Daycoval monitora tempestivamente as suas estruturas de *hedge accounting*.

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.

Notas Explicativas

Banco Daycoval

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

| | 2020 | | | | | | | 2019 | | |
|-------------------------------------------------|------------------|-----------------------|------------------|---------------|-----------------|----------------|----------------|------------------|-----------------------|----------------|
| | 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 | Custo amortizado | Ajuste ao valor justo | Valor justo |
| Ativo | | | | | | | | | | |
| Derivativos | 1.078.757 | 109.953 | 1.188.710 | 56.325 | 325.707 | 348.282 | 458.396 | 137.545 | 12.239 | 149.784 |
| Operações de swap - diferencial a receber | 985.440 | 109.867 | 1.095.307 | 519 | 301.865 | 334.917 | 458.006 | 105.734 | 11.059 | 116.793 |
| Termo de moeda ("NDF") - diferencial a receber | 81.027 | 95 | 81.122 | 44.422 | 23.404 | 12.906 | 390 | 20.468 | 1.242 | 21.710 |
| Prêmios pagos por compra de opções de compra | 9.013 | (9) | 9.004 | 8.107 | 438 | 459 | - | 2.625 | (62) | 2.563 |
| Futuros de cupom cambial (DDI) | 942 | - | 942 | 942 | - | - | - | 6.039 | - | 6.039 |
| Futuros de dólar (DOL) | 1.764 | - | 1.764 | 1.764 | - | - | - | 2.595 | - | 2.595 |
| Futuros de juros (DI) | 571 | - | 571 | 571 | - | - | - | 82 | - | 82 |
| Futuros de cupom de IPC-A (DAP) | - | - | - | - | - | - | - | 2 | - | 2 |
| Passivo | | | | | | | | | | |
| Derivativos | 62.383 | (4.319) | 58.064 | 23.715 | 14.039 | 15.551 | 4.759 | 76.401 | 29.866 | 106.267 |
| Operações de swap - diferencial a pagar | 24.061 | (1.648) | 22.413 | 3.166 | 567 | 13.921 | 4.759 | 46.634 | 27.691 | 74.325 |
| Termo de moeda ("NDF") - diferencial a pagar | 23.708 | (3.564) | 20.144 | 5.939 | 13.034 | 1.171 | - | 20.719 | 3.368 | 24.087 |
| Prêmios recebidos por venda de opções de compra | 366 | 893 | 1.259 | 362 | 438 | 459 | - | 3.756 | (1.193) | 2.563 |
| Futuros de cupom cambial (DDI) | 5.351 | - | 5.351 | 5.351 | - | - | - | 1.849 | - | 1.849 |
| Futuros de dólar (DOL) | 1.681 | - | 1.681 | 1.681 | - | - | - | 777 | - | 777 |
| Futuros de juros (DI) | 7.207 | - | 7.207 | 7.207 | - | - | - | 2.659 | - | 2.659 |
| Futuros de cupom de IPC-A (DAP) | 9 | - | 9 | 9 | - | - | - | 7 | - | 7 |

Notas Explicativas

BancoDaycoval

b) Segregação por tipo de contrato e de contraparte ao valor justo (Banco e Consolidado):

| | 2020 | | 2019 | |
|---------------------------------|------------------|---------------|----------------|---------------|
| | Ativo | Passivo | Ativo | Passivo |
| Futuros | 3.277 | 14.248 | 8.718 | 5.292 |
| B3 S.A. - Bolsa, Brasil, Balcão | 3.277 | 14.248 | 8.718 | 5.292 |
| Swap | 1.095.307 | 22.413 | 116.793 | 74.325 |
| Instituições financeiras | 1.079.353 | 17.450 | 108.276 | 74.035 |
| Pessoas jurídicas | 15.954 | 4.963 | 8.517 | 290 |
| Termo ("NDF") | 81.122 | 20.144 | 21.710 | 24.087 |
| Instituições financeiras | - | - | - | 711 |
| Pessoas jurídicas | 81.122 | 20.144 | 21.710 | 23.376 |
| Opções | 9.004 | 1.259 | 2.563 | 2.563 |
| Instituições financeiras | - | 1.259 | - | 2.563 |
| Pessoas jurídicas | 9.004 | - | 2.563 | - |

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

| | 2020 | | | | | Total | 2019 Total |
|----------------------------------------------------------------|------------------|--------------------|------------------|------------------|--------------------|-------------------|------------------|
| | Até 3 meses | De 3 a 12 meses | De 1 a 3 anos | De 3 a 5 anos | Acima de 5 anos | | |
| Swap | | | | | | | |
| Ativo | | | | | | | |
| Estratégia de proteção patrimonial ("hedge accounting") | - | 1.142.389 | 843.610 | 1.236.175 | - | 3.222.174 | 365.711 |
| Dólar x CDI | - | - | 843.610 | 1.236.175 | - | 2.079.785 | - |
| Dólar x Taxa pré-fixada | - | 1.028.951 | - | - | - | 1.028.951 | - |
| Euro x Taxa pré-fixada | - | 113.438 | - | - | - | 113.438 | - |
| Taxa Libor x CDI | - | - | - | - | - | - | 365.711 |
| Estratégia de negociação ("trading") | 1.547 | 4.820 | 18.716 | 13.374 | - | 38.457 | 113.119 |
| Dólar x CDI | 1.547 | 4.565 | 11.045 | 10.587 | - | 27.744 | 29.835 |
| CDI x Taxa pré-fixada | - | - | 7.221 | 2.787 | - | 10.008 | - |
| Taxa pré-fixada x Dólar | - | 255 | 450 | - | - | 705 | 46.357 |
| CDI x Dólar | - | - | - | - | - | - | 35.790 |
| CDI x Euro | - | - | - | - | - | - | 1.137 |
| Passivo | | | | | | | |
| Estratégia de proteção patrimonial ("hedge accounting") | - | - | 532.650 | 731.150 | - | 1.263.800 | 3.194.894 |
| Dólar x CDI | - | - | - | 731.150 | - | 731.150 | 1.442.055 |
| Dólar x Taxa pré-fixada | - | - | 532.650 | - | - | 532.650 | 1.028.951 |
| Euro x Taxa pré-fixada | - | - | - | - | - | - | 113.438 |
| Taxa Libor x CDI | - | - | - | - | - | - | 610.450 |
| Estratégia de negociação ("trading") | 12.921 | 7.138 | 5.755 | 20.146 | - | 45.960 | 25.375 |
| CDI X Taxa pré-fixada | 660 | 4.826 | 4.975 | 20.146 | - | 30.607 | 20.377 |
| Taxa pré-fixada x Dólar | 12.261 | 2.312 | 780 | - | - | 15.353 | 735 |
| Dólar x CDI | - | - | - | - | - | - | 4.263 |
| Termo ("NDF") | 1.247.313 | 1.217.475 | 81.573 | 8.269 | - | 2.554.630 | 1.613.457 |
| Posição comprada | 441.296 | 564.655 | 81.573 | 8.269 | - | 1.095.793 | 1.123.599 |
| Posição vendida | 806.017 | 652.820 | - | - | - | 1.458.837 | 489.858 |
| Futuros | 3.216.647 | 6.648.298 | 6.097.739 | 1.241.303 | 260.524 | 17.464.511 | 7.408.633 |
| Posição comprada | 1.227.004 | 1.075.279 | 3.626 | - | 244.266 | 2.550.175 | 589.800 |
| Futuros de cupom cambial (DDI) | 620.312 | 1.075.279 | - | - | - | 1.695.591 | 379.031 |
| Futuros de dólar (DOL) | 606.192 | - | - | - | - | 606.192 | 2.015 |
| Futuros de juros (DI) | 500 | - | 3.626 | - | 244.266 | 248.392 | 208.754 |
| Posição vendida | 1.989.643 | 5.573.019 | 6.094.113 | 1.241.303 | 16.258 | 14.914.336 | 6.818.833 |
| Futuros de cupom cambial (DDI) | 313.314 | 51.535 | 207.134 | 22.562 | 16.258 | 610.803 | 839.645 |
| Futuros de dólar (DOL) | - | - | - | - | - | - | 291.627 |
| Futuros de juros (DI) | 1.676.329 | 5.518.703 | 5.880.122 | 1.218.741 | - | 14.293.895 | 5.676.017 |
| Futuros de cupom de IPC-A (DAP) | - | 2.781 | 6.857 | - | - | 9.638 | 11.544 |
| Opções | 36.244 | 2.700 | 2.485 | - | - | 41.429 | 144.101 |
| Posição comprada | 33.626 | 1.204 | 1.048 | - | - | 35.878 | 68.825 |
| Moeda estrangeira | 33.626 | 1.204 | 1.048 | - | - | 35.878 | 68.825 |
| Posição vendida | 2.618 | 1.496 | 1.437 | - | - | 5.551 | 75.276 |
| Moeda estrangeira | 2.618 | 1.496 | 1.437 | - | - | 5.551 | 75.276 |

BancoDaycoval
Notas Explicativas

9 - CARTEIRA DE CRÉDITO

a) Resumo da carteira de crédito e da carteira de crédito ampliada

| | Banco | | Consolidado | |
|---------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| Operações de crédito | 25.522.495 | 16.934.078 | 25.713.559 | 17.083.532 |
| Arrendamento mercantil ⁽¹⁾ | - | - | 1.178.864 | 1.050.561 |
| Outros créditos com características de concessão de crédito | 5.689.756 | 5.927.721 | 5.740.925 | 5.931.524 |
| Rendas a receber de adiantamentos concedidos (Nota 10 - Câmbio Ativo) | 8.374 | 14.258 | 8.374 | 14.258 |
| Importação financiada (Nota 10 - Câmbio Passivo) | 33.257 | - | 33.257 | - |
| Adiantamentos sobre contratos de câmbio (Nota 10 - Câmbio Passivo) | 558.245 | 604.635 | 558.245 | 604.635 |
| Rendas a apropriar de adiantamentos concedidos (Nota 10 - Câmbio Passivo) | (1.113) | (730) | (1.113) | (730) |
| Total da carteira de crédito | 31.811.014 | 23.479.962 | 33.232.111 | 24.683.780 |
| Garantias financeiras prestadas | 3.397.207 | 2.675.832 | 3.397.207 | 2.675.832 |
| Total da carteira de crédito ampliada | 35.208.221 | 26.155.794 | 36.629.318 | 27.359.612 |

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

b) Composição da carteira com características de concessão de crédito

i Por segmento, tipo de operação e nível de risco

| 2020 | Banco | | | | | | | | | Total |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|-------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|----------------|-------------------|
| | AA | A | B | C | D | E | F | G | H | |
| Segmento empresas | 3.734.331 | 4.716.778 | 13.568.335 | 742.129 | 283.970 | 76.089 | 52.891 | 13.140 | 187.413 | 23.375.076 |
| Empréstimos | 87.841 | 1.000.361 | 4.089.075 | 471.435 | 179.286 | 70.604 | 48.915 | 12.999 | 163.538 | 6.124.054 |
| FGI PEAC ⁽³⁾ | 40.337 | 1.682.058 | 6.367.769 | 75.630 | 53.783 | - | 2.442 | - | 7.648 | 8.229.667 |
| Títulos descontados | - | 167.560 | 710.944 | 15.671 | 17.404 | 1.180 | 597 | 134 | 2.106 | 915.596 |
| Financiamentos | 75.441 | 406.334 | 799.469 | 25.888 | 17.488 | 4.243 | 920 | - | 6.711 | 1.336.494 |
| Financiamentos rurais e agroindustriais | - | 127.042 | 145.347 | - | - | - | - | - | - | 272.389 |
| Devedores por compra de valores e bens | - | 5.071 | 6.630 | 601 | - | - | - | - | - | 12.302 |
| Compra de direitos creditórios sem direito de regresso | 3.228.107 | 1.164.270 | 978.380 | 135.973 | 12.457 | 62 | 17 | 7 | 5.104 | 5.524.377 |
| Créditos e financiamentos vinculados a operações adquiridas em cessão | - | 16.294 | - | - | - | - | - | - | - | 16.294 |
| Adiantamentos sobre contratos de câmbio | - | 107.724 | 434.994 | 16.931 | 3.552 | - | - | - | 2.306 | 565.507 |
| Financiamentos a importação | 302.605 | 40.064 | 35.727 | - | - | - | - | - | - | 378.396 |
| Segmento varejo | - | 4.339.950 | 2.031.553 | 1.254.706 | 236.210 | 167.879 | 63.210 | 37.244 | 305.186 | 8.435.938 |
| Empréstimos consignados | - | 4.316.847 | 1.489.784 | 837.663 | 89.625 | 136.114 | 49.725 | 27.782 | 264.760 | 7.212.300 |
| Empréstimos com garantia de imóveis | - | - | 61.626 | 958 | 150 | 189 | - | 775 | 1.237 | 64.935 |
| Empréstimos cedidos com retenção substancial de riscos e benefícios | - | 10.006 | 778 | 158 | 20 | 2 | - | - | 16 | 10.980 |
| Títulos descontados | - | 150 | 14 | 6 | 9 | 5 | 17 | 4 | 159 | 364 |
| Financiamento de veículos | - | - | 476.577 | 415.921 | 145.779 | 31.569 | 13.468 | 8.683 | 39.014 | 1.131.011 |
| Financiamentos imobiliários | - | - | 2.774 | - | 627 | - | - | - | - | 3.401 |
| Créditos e financiamentos vinculados a operações adquiridas em cessão | - | 12.947 | - | - | - | - | - | - | - | 12.947 |
| Total da carteira de operações com características de concessão de crédito | 3.734.331 | 9.056.728 | 15.599.888 | 1.996.835 | 520.180 | 243.968 | 116.101 | 50.384 | 492.599 | 31.811.014 |
| Segmento empresas | | | | | | | | | | |
| Garantias financeiras prestadas | 2.213.910 | 333.747 | 746.994 | 89.296 | 9.778 | 3.069 | - | - | 413 | 3.397.207 |
| Total de garantias financeiras prestadas | 2.213.910 | 333.747 | 746.994 | 89.296 | 9.778 | 3.069 | - | - | 413 | 3.397.207 |
| Total da carteira de crédito ampliada | 5.948.241 | 9.390.475 | 16.346.882 | 2.086.131 | 529.958 | 247.037 | 116.101 | 50.384 | 493.012 | 35.208.221 |
| Segregação da carteira de operações com características de concessão de crédito em curso normal e curso anormal | | | | | | | | | | |
| Operações em curso normal ⁽¹⁾ | 3.734.331 | 8.762.914 | 14.967.733 | 1.599.632 | 362.669 | 86.661 | 51.826 | 13.286 | 155.620 | 29.734.672 |
| Operações em curso anormal ⁽²⁾ | - | 293.814 | 632.155 | 397.203 | 157.511 | 157.307 | 64.275 | 37.098 | 336.979 | 2.076.342 |
| Total da carteira de operações com características de concessão de crédito | 3.734.331 | 9.056.728 | 15.599.888 | 1.996.835 | 520.180 | 243.968 | 116.101 | 50.384 | 492.599 | 31.811.014 |

BancoDaycoval
Notas Explicativas

9 - CARTEIRA DE CRÉDITO

| 2019 | AA | A | B | C | D | E | F | G | H | Total |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|---------------|---------------|----------------|-------------------|
| Segmento empresas | 3.276.192 | 2.964.064 | 7.407.672 | 1.322.061 | 352.382 | 65.628 | 62.357 | 16.258 | 349.347 | 15.815.961 |
| Empréstimos | 62.569 | 844.819 | 4.053.084 | 551.141 | 319.157 | 53.006 | 56.402 | 15.188 | 275.940 | 6.231.306 |
| Títulos descontados | 9.233 | 106.575 | 447.273 | 618.467 | 7.581 | 3.249 | 567 | 885 | 3.361 | 1.197.191 |
| Financiamentos | 89.720 | 247.147 | 904.376 | 31.196 | 9.542 | 7.630 | 1.115 | 185 | 24.474 | 1.315.385 |
| Financiamentos rurais e agroindustriais | - | 73.198 | 140.069 | 1.002 | - | - | - | - | - | 214.269 |
| Devedores por compra de valores e bens | - | 6.665 | 4.370 | - | - | - | - | - | - | 11.035 |
| Compra de direitos creditórios sem direito de regresso | 2.688.219 | 1.555.230 | 1.402.311 | 95.251 | 16.102 | 1.743 | 3.216 | - | 3.192 | 5.765.264 |
| Créditos e financiamentos vinculados a operações adquiridas em cessão | - | 23.566 | - | - | - | - | - | - | - | 23.566 |
| Adiantamentos sobre contratos de câmbio | - | 95.698 | 455.039 | 25.004 | - | - | 1.057 | - | 41.365 | 618.163 |
| Avais e fianças honradas | - | - | - | - | - | - | - | - | 1.015 | 1.015 |
| Financiamentos a importação | 426.451 | 11.166 | 1.150 | - | - | - | - | - | - | 438.767 |
| Segmento varejo | - | 4.018.934 | 1.633.109 | 1.411.016 | 265.044 | 49.130 | 26.002 | 21.116 | 239.650 | 7.664.001 |
| Empréstimos consignados | - | 3.954.735 | 1.261.902 | 930.152 | 38.022 | 26.741 | 15.744 | 14.415 | 211.032 | 6.452.743 |
| Empréstimos com garantia de imóveis | - | - | 50.819 | 734 | 511 | 1.019 | 985 | 729 | 122 | 54.919 |
| Empréstimos cedidos com retenção substancial de riscos e benefícios | - | 27.678 | 2.217 | 924 | 53 | 2 | 2 | - | 25 | 30.901 |
| Títulos descontados | - | 546 | 18 | 27 | 36 | 19 | 48 | 27 | 172 | 893 |
| Financiamento de veículos | - | - | 316.374 | 479.179 | 226.422 | 21.349 | 9.223 | 5.945 | 28.299 | 1.086.791 |
| Financiamentos imobiliários | - | - | 1.779 | - | - | - | - | - | - | 1.779 |
| Créditos e financiamentos vinculados a operações adquiridas em cessão | - | 35.975 | - | - | - | - | - | - | - | 35.975 |
| Total da carteira de operações com características de concessão de crédito | 3.276.192 | 6.982.998 | 9.040.781 | 2.733.077 | 617.426 | 114.758 | 88.359 | 37.374 | 588.997 | 23.479.962 |
| Segmento empresas | | | | | | | | | | |
| Garantias financeiras prestadas | 1.710.203 | 321.756 | 568.820 | 63.409 | 11.284 | - | 360 | - | - | 2.675.832 |
| Total de garantias financeiras prestadas | 1.710.203 | 321.756 | 568.820 | 63.409 | 11.284 | - | 360 | - | - | 2.675.832 |
| Total da carteira de crédito ampliada | 4.986.395 | 7.304.754 | 9.609.601 | 2.796.486 | 628.710 | 114.758 | 88.719 | 37.374 | 588.997 | 26.155.794 |
| Segregação da carteira de operações com características de concessão de crédito em curso normal e curso anormal | | | | | | | | | | |
| Operações em curso normal ⁽¹⁾ | 3.276.192 | 6.680.268 | 8.521.922 | 2.242.370 | 484.999 | 61.875 | 39.282 | 13.922 | 311.974 | 21.632.804 |
| Operações em curso anormal ⁽²⁾ | - | 302.730 | 518.859 | 490.707 | 132.427 | 52.883 | 49.077 | 23.452 | 277.023 | 1.847.158 |
| Total da carteira de operações com características de concessão de crédito | 3.276.192 | 6.982.998 | 9.040.781 | 2.733.077 | 617.426 | 114.758 | 88.359 | 37.374 | 588.997 | 23.479.962 |

BancoDaycoval
Notas Explicativas

9 - CARTEIRA DE CRÉDITO

| Consolidado | | | | | | | | | | |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|-------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|----------------|-------------------|
| 2020 | AA | A | B | C | D | E | F | G | H | Total |
| Segmento empresas | 4.032.750 | 5.144.836 | 14.172.539 | 800.386 | 305.763 | 79.417 | 55.089 | 13.231 | 192.162 | 24.796.173 |
| Empréstimos | 100.517 | 1.000.361 | 4.089.075 | 471.435 | 179.965 | 70.604 | 48.915 | 12.999 | 163.538 | 6.137.409 |
| FGI PEAC ⁽³⁾ | 40.337 | 1.682.058 | 6.367.769 | 75.630 | 53.783 | - | 2.442 | - | 7.648 | 8.229.667 |
| Títulos descontados | - | 167.560 | 710.944 | 15.671 | 17.404 | 1.180 | 597 | 134 | 2.106 | 915.596 |
| Financiamentos | 86.555 | 447.620 | 915.069 | 31.566 | 18.992 | 4.243 | 920 | - | 9.238 | 1.514.203 |
| Financiamentos rurais e agroindustriais | - | 127.042 | 145.347 | - | - | - | - | - | - | 272.389 |
| Devedores por compra de valores e bens | - | 5.071 | 6.630 | 601 | - | - | - | - | - | 12.302 |
| Compra de direitos creditórios sem direito de regresso | 3.257.464 | 1.178.380 | 986.082 | 135.973 | 12.457 | 62 | 17 | 7 | 5.104 | 5.575.546 |
| Créditos e financiamentos vinculados a operações adquiridas em cessão | - | 16.294 | - | - | - | - | - | - | - | 16.294 |
| Adiantamentos sobre contratos de câmbio | - | 107.724 | 434.994 | 16.931 | 3.552 | - | - | - | 2.306 | 565.507 |
| Arrendamento mercantil | 245.272 | 372.662 | 480.902 | 52.579 | 19.610 | 3.328 | 2.198 | 91 | 2.222 | 1.178.864 |
| Financiamentos a importação | 302.605 | 40.064 | 35.727 | - | - | - | - | - | - | 378.396 |
| Segmento varejo | - | 4.339.950 | 2.031.553 | 1.254.706 | 236.210 | 167.879 | 63.210 | 37.244 | 305.186 | 8.435.938 |
| Empréstimos consignados | - | 4.316.847 | 1.489.784 | 837.663 | 89.625 | 136.114 | 49.725 | 27.782 | 264.760 | 7.212.300 |
| Empréstimos com garantia de imóveis | - | - | 61.626 | 958 | 150 | 189 | - | 775 | 1.237 | 64.935 |
| Empréstimos cedidos com retenção substancial de riscos e benefícios | - | 10.006 | 778 | 158 | 20 | 2 | - | - | 16 | 10.980 |
| Títulos descontados | - | 150 | 14 | 6 | 9 | 5 | 17 | 4 | 159 | 364 |
| Financiamento de veículos | - | - | 476.577 | 415.921 | 145.779 | 31.569 | 13.468 | 8.683 | 39.014 | 1.131.011 |
| Financiamentos imobiliários | - | - | 2.774 | - | 627 | - | - | - | - | 3.401 |
| Créditos e financiamentos vinculados a operações adquiridas em cessão | - | 12.947 | - | - | - | - | - | - | - | 12.947 |
| Total da carteira de operações com características de concessão de crédito | 4.032.750 | 9.484.786 | 16.204.092 | 2.055.092 | 541.973 | 247.296 | 118.299 | 50.475 | 497.348 | 33.232.111 |
| Segmento empresas | 2.213.910 | 333.747 | 746.994 | 89.296 | 9.778 | 3.069 | - | - | 413 | 3.397.207 |
| Garantias financeiras prestadas | 2.213.910 | 333.747 | 746.994 | 89.296 | 9.778 | 3.069 | - | - | 413 | 3.397.207 |
| Total de garantias financeiras prestadas | 2.213.910 | 333.747 | 746.994 | 89.296 | 9.778 | 3.069 | - | - | 413 | 3.397.207 |
| Total da carteira de crédito ampliada | 6.246.660 | 9.818.533 | 16.951.086 | 2.144.388 | 551.751 | 250.365 | 118.299 | 50.475 | 497.761 | 36.629.318 |
| Segregação da carteira de operações com características de concessão de crédito em curso normal e curso anormal | 4.032.750 | 9.189.193 | 15.571.515 | 1.656.820 | 383.180 | 89.402 | 54.004 | 13.285 | 158.812 | 31.148.961 |
| Operações em curso normal ⁽¹⁾ | 4.032.750 | 9.189.193 | 15.571.515 | 1.656.820 | 383.180 | 89.402 | 54.004 | 13.285 | 158.812 | 31.148.961 |
| Operações em curso anormal ⁽²⁾ | - | 295.593 | 632.577 | 398.272 | 158.793 | 157.894 | 64.295 | 37.190 | 338.536 | 2.083.150 |
| Total da carteira de operações com características de concessão de crédito | 4.032.750 | 9.484.786 | 16.204.092 | 2.055.092 | 541.973 | 247.296 | 118.299 | 50.475 | 497.348 | 33.232.111 |

BancoDaycoval
Notas Explicativas

9 - CARTEIRA DE CRÉDITO

| 2019 | AA | A | B | C | D | E | F | G | H | Total |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|-------------------|------------------|----------------|----------------|---------------|---------------|----------------|-------------------|
| Segmento empresas | 3.381.726 | 3.425.851 | 7.951.190 | 1.392.853 | 360.564 | 68.804 | 64.359 | 16.280 | 358.152 | 17.019.779 |
| Empréstimos | 62.569 | 844.819 | 4.053.084 | 551.141 | 319.157 | 53.006 | 56.402 | 15.188 | 275.940 | 6.231.306 |
| Títulos descontados | 9.233 | 106.575 | 447.273 | 618.467 | 7.581 | 3.249 | 567 | 885 | 3.361 | 1.197.191 |
| Financiamentos | 101.202 | 281.317 | 1.000.962 | 37.119 | 10.360 | 7.630 | 1.513 | 185 | 24.551 | 1.464.839 |
| Financiamentos rurais e agroindustriais | - | 73.198 | 140.069 | 1.002 | - | - | - | - | - | 214.269 |
| Devedores por compra de valores e bens | - | 6.665 | 4.370 | - | - | - | - | - | - | 11.035 |
| Compra de direitos creditórios sem direito de regresso | 2.692.022 | 1.555.230 | 1.402.311 | 95.251 | 16.102 | 1.743 | 3.216 | - | 3.192 | 5.769.067 |
| Créditos e financiamentos vinculados a operações adquiridas em cessão | - | 23.566 | - | - | - | - | - | - | - | 23.566 |
| Adiantamentos sobre contratos de câmbio | - | 95.698 | 455.039 | 25.004 | - | - | 1.057 | - | 41.365 | 618.163 |
| Arrendamento mercantil | 90.249 | 427.617 | 446.932 | 64.869 | 7.364 | 3.176 | 1.604 | 22 | 8.728 | 1.050.561 |
| Avais e fianças honradas | - | - | - | - | - | - | - | - | 1.015 | 1.015 |
| Financiamentos a importação | 426.451 | 11.166 | 1.150 | - | - | - | - | - | - | 438.767 |
| Segmento varejo | - | 4.018.934 | 1.633.109 | 1.411.016 | 265.044 | 49.130 | 26.002 | 21.116 | 239.650 | 7.664.001 |
| Empréstimos consignados | - | 3.954.735 | 1.261.902 | 930.152 | 38.022 | 26.741 | 15.744 | 14.415 | 211.032 | 6.452.743 |
| Empréstimos com garantia de imóveis | - | - | 50.819 | 734 | 511 | 1.019 | 985 | 729 | 122 | 54.919 |
| Empréstimos cedidos com retenção substancial de riscos e benefícios | - | 27.678 | 2.217 | 924 | 53 | 2 | 2 | - | 25 | 30.901 |
| Títulos descontados | - | 546 | 18 | 27 | 36 | 19 | 48 | 27 | 172 | 893 |
| Financiamento de veículos | - | - | 316.374 | 479.179 | 226.422 | 21.349 | 9.223 | 5.945 | 28.299 | 1.086.791 |
| Financiamentos imobiliários | - | - | 1.779 | - | - | - | - | - | - | 1.779 |
| Créditos e financiamentos vinculados a operações adquiridas em cessão | - | 35.975 | - | - | - | - | - | - | - | 35.975 |
| Total da carteira de operações com características de concessão de crédito | 3.381.726 | 7.444.785 | 9.584.299 | 2.803.869 | 625.608 | 117.934 | 90.361 | 37.396 | 597.802 | 24.683.780 |
| Segmento empresas | | | | | | | | | | |
| Garantias financeiras prestadas | 1.710.203 | 321.756 | 568.820 | 63.409 | 11.284 | - | 360 | - | - | 2.675.832 |
| Total de garantias financeiras prestadas | 1.710.203 | 321.756 | 568.820 | 63.409 | 11.284 | - | 360 | - | - | 2.675.832 |
| Total da carteira de crédito ampliada | 5.091.929 | 7.766.541 | 10.153.119 | 2.867.278 | 636.892 | 117.934 | 90.721 | 37.396 | 597.802 | 27.359.612 |
| Segregação da carteira de operações com características de concessão de crédito em curso normal e curso anormal | | | | | | | | | | |
| Operações em curso normal ⁽¹⁾ | 3.381.726 | 7.141.829 | 9.064.451 | 2.311.382 | 493.067 | 65.036 | 40.994 | 13.925 | 313.100 | 22.825.510 |
| Operações em curso anormal ⁽²⁾ | - | 302.956 | 519.848 | 492.487 | 132.541 | 52.898 | 49.367 | 23.471 | 284.702 | 1.858.270 |
| Total da carteira de operações com características de concessão de crédito | 3.381.726 | 7.444.785 | 9.584.299 | 2.803.869 | 625.608 | 117.934 | 90.361 | 37.396 | 597.802 | 24.683.780 |

(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.

(3) Empréstimos realizados, a partir de julho de 2020, no âmbito do Programa Emergencial de Acesso ao Crédito (PEAC), instituído por meio da MP nº 975/20, convertida na Lei nº 14.042/20, garantidos pelo Fundo Garantidor para Investimentos (FGI).

BancoDaycoval
Notas Explicativas
ii Por faixa de vencimento, nível de risco e distribuição da provisão associada ao risco de crédito

| Banco | | | | | | | | | | |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|-------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|----------------|-------------------|
| 2020 | AA | A | B | C | D | E | F | G | H | Total |
| Operações em curso normal ⁽¹⁾ | 3.734.331 | 8.762.916 | 14.967.733 | 1.599.631 | 362.669 | 86.661 | 51.826 | 13.286 | 155.621 | 29.734.674 |
| Parcelas vincendas | 3.734.331 | 8.699.030 | 14.939.472 | 1.593.389 | 360.552 | 86.509 | 51.603 | 13.259 | 154.361 | 29.632.506 |
| Até 3 meses | 3.059.723 | 2.161.152 | 3.163.768 | 316.040 | 74.498 | 12.713 | 8.830 | 1.345 | 22.199 | 8.820.268 |
| De 3 a 12 meses | 560.607 | 2.194.656 | 4.762.479 | 438.953 | 158.659 | 34.744 | 15.083 | 4.553 | 43.632 | 8.213.366 |
| De 1 a 3 anos | 101.363 | 2.806.255 | 5.544.640 | 574.098 | 114.144 | 29.791 | 21.057 | 6.894 | 67.590 | 9.265.832 |
| De 3 a 5 anos | 9.474 | 1.116.305 | 1.219.363 | 171.899 | 12.364 | 9.020 | 6.461 | 389 | 19.555 | 2.564.830 |
| Acima de 5 anos | 3.164 | 420.662 | 249.222 | 92.399 | 887 | 241 | 172 | 78 | 1.385 | 768.210 |
| Vencidas até 14 dias | - | 63.886 | 28.261 | 6.242 | 2.117 | 152 | 223 | 27 | 1.260 | 102.168 |
| Operações em curso anormal ⁽²⁾ | - | 293.812 | 632.155 | 397.204 | 157.511 | 157.307 | 64.275 | 37.098 | 336.978 | 2.076.340 |
| Parcelas vincendas | - | 293.454 | 609.808 | 370.022 | 137.618 | 129.804 | 47.621 | 25.713 | 166.697 | 1.780.737 |
| Até 3 meses | - | 47.705 | 105.836 | 39.998 | 27.439 | 11.156 | 4.691 | 2.845 | 17.574 | 257.244 |
| De 3 a 12 meses | - | 65.661 | 162.460 | 108.057 | 38.426 | 27.971 | 11.892 | 6.893 | 44.628 | 465.988 |
| De 1 a 3 anos | - | 111.063 | 234.043 | 148.790 | 54.503 | 50.537 | 19.909 | 10.295 | 72.877 | 702.017 |
| De 3 a 5 anos | - | 51.059 | 78.054 | 50.247 | 13.219 | 28.215 | 9.553 | 4.523 | 23.932 | 258.802 |
| Acima de 5 anos | - | 17.966 | 29.415 | 22.930 | 4.031 | 11.925 | 1.576 | 1.157 | 7.686 | 96.686 |
| Parcelas vencidas | - | 358 | 22.347 | 27.182 | 19.893 | 27.503 | 16.654 | 11.385 | 170.281 | 295.603 |
| Até 60 dias | - | 358 | 22.347 | 23.995 | 9.557 | 8.213 | 3.740 | 2.141 | 15.784 | 86.135 |
| De 61 a 90 dias | - | - | - | 2.646 | 7.159 | 3.855 | 1.565 | 1.111 | 11.946 | 28.282 |
| De 91 a 180 dias | - | - | - | 541 | 3.177 | 10.774 | 8.188 | 5.602 | 49.074 | 77.356 |
| De 181 a 360 dias | - | - | - | - | - | 4.661 | 3.161 | 2.531 | 93.477 | 103.830 |
| Total da carteira de operações com características de concessão de crédito | 3.734.331 | 9.056.728 | 15.599.888 | 1.996.835 | 520.180 | 243.968 | 116.101 | 50.384 | 492.599 | 31.811.014 |
| Garantias financeiras prestadas | 2.213.910 | 333.747 | 746.994 | 89.296 | 9.778 | 3.069 | - | - | 413 | 3.397.207 |
| Total de garantias financeiras prestadas | 2.213.910 | 333.747 | 746.994 | 89.296 | 9.778 | 3.069 | - | - | 413 | 3.397.207 |
| Total da carteira de crédito ampliada | 5.948.241 | 9.390.475 | 16.346.882 | 2.086.131 | 529.958 | 247.037 | 116.101 | 50.384 | 493.012 | 35.208.221 |
| Provisão associada a risco de crédito | | | | | | | | | | |
| Mínima requerida ⁽³⁾ | - | 45.284 | 155.999 | 59.905 | 52.018 | 73.190 | 58.051 | 35.269 | 492.599 | 972.315 |
| Adicional ⁽⁴⁾ | 14.225 | 36.227 | 296.397 | 109.826 | 45.256 | 41.474 | - | - | - | 543.405 |
| Total de provisão associada a risco de crédito sobre a carteira de operações com características de concessão de crédito | 14.225 | 81.511 | 452.396 | 169.731 | 97.274 | 114.664 | 58.051 | 35.269 | 492.599 | 1.515.720 |
| Mínima requerida ⁽³⁾ | - | 1.669 | 7.470 | 2.679 | 978 | 921 | - | - | 413 | 14.130 |
| Adicional ⁽⁴⁾ | 8.839 | 1.335 | 14.193 | 4.911 | 851 | 522 | - | - | - | 30.651 |
| Total de provisão associada a risco de crédito sobre garantias financeiras prestadas | 8.839 | 3.004 | 21.663 | 7.590 | 1.829 | 1.443 | - | - | 413 | 44.781 |
| Total de provisão associada a risco de crédito sobre a carteira de crédito ampliada | 23.064 | 84.515 | 474.059 | 177.321 | 99.103 | 116.107 | 58.051 | 35.269 | 493.012 | 1.560.501 |

BancoDaycoval
Notas Explicativas

| 2019 | AA | A | B | C | D | E | F | G | H | Total |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|---------------|---------------|----------------|-------------------|
| Operações em curso normal ⁽¹⁾ | 3.276.192 | 6.680.267 | 8.521.922 | 2.242.370 | 484.998 | 61.876 | 39.281 | 13.921 | 311.977 | 21.632.804 |
| Parcelas vincendas | 3.276.192 | 6.649.216 | 8.463.196 | 2.235.415 | 480.381 | 61.631 | 39.118 | 13.914 | 311.573 | 21.530.636 |
| Até 3 meses | 2.421.974 | 2.282.140 | 2.975.332 | 860.597 | 83.072 | 14.719 | 11.990 | 1.807 | 61.459 | 8.713.090 |
| De 3 a 12 meses | 803.050 | 1.523.324 | 3.070.564 | 520.253 | 193.754 | 31.796 | 17.027 | 4.961 | 68.051 | 6.232.780 |
| De 1 a 3 anos | 43.390 | 1.685.459 | 1.823.927 | 581.068 | 181.307 | 13.291 | 9.755 | 7.145 | 121.002 | 4.466.344 |
| De 3 a 5 anos | 7.778 | 826.094 | 396.124 | 191.436 | 22.196 | 1.823 | 346 | 1 | 49.472 | 1.495.270 |
| Acima de 5 anos | - | 332.199 | 197.249 | 82.061 | 52 | 2 | - | - | 11.589 | 623.152 |
| Vencidas até 14 dias | - | 31.051 | 58.726 | 6.955 | 4.617 | 245 | 163 | 7 | 404 | 102.168 |
| Operações em curso anormal ⁽²⁾ | - | 302.731 | 518.859 | 490.707 | 132.428 | 52.882 | 49.078 | 23.453 | 277.020 | 1.847.158 |
| Parcelas vincendas | - | 277.867 | 476.687 | 447.378 | 114.728 | 39.534 | 35.679 | 15.809 | 134.140 | 1.541.822 |
| Até 3 meses | - | 105.831 | 147.315 | 52.805 | 17.374 | 6.356 | 4.656 | 1.866 | 17.206 | 353.409 |
| De 3 a 12 meses | - | 78.562 | 145.499 | 129.056 | 36.776 | 11.626 | 11.244 | 4.635 | 37.494 | 454.892 |
| De 1 a 3 anos | - | 63.714 | 120.063 | 174.844 | 47.534 | 14.525 | 14.997 | 6.260 | 62.938 | 504.875 |
| De 3 a 5 anos | - | 21.047 | 39.313 | 61.053 | 9.236 | 4.633 | 3.294 | 1.986 | 13.670 | 154.232 |
| Acima de 5 anos | - | 8.713 | 24.497 | 29.620 | 3.808 | 2.394 | 1.488 | 1.062 | 2.832 | 74.414 |
| Parcelas vencidas | - | 24.864 | 42.172 | 43.329 | 17.700 | 13.348 | 13.399 | 7.644 | 142.880 | 305.336 |
| Até 60 dias | - | 24.864 | 42.172 | 41.549 | 10.538 | 4.807 | 4.576 | 1.914 | 40.149 | 170.569 |
| De 61 a 90 dias | - | - | - | 1.286 | 4.817 | 2.404 | 2.369 | 697 | 6.170 | 17.743 |
| De 91 a 180 dias | - | - | - | 494 | 2.345 | 5.244 | 5.208 | 3.428 | 21.285 | 38.004 |
| De 181 a 360 dias | - | - | - | - | - | 893 | 1.246 | 1.605 | 75.276 | 79.020 |
| Total da carteira de operações com características de concessão de crédito | 3.276.192 | 6.982.998 | 9.040.781 | 2.733.077 | 617.426 | 114.758 | 88.359 | 37.374 | 588.997 | 23.479.962 |
| Garantias financeiras prestadas | 1.710.203 | 321.756 | 568.820 | 63.409 | 11.284 | - | 360 | - | - | 2.675.832 |
| Total de garantias financeiras prestadas | 1.710.203 | 321.756 | 568.820 | 63.409 | 11.284 | - | 360 | - | - | 2.675.832 |
| Total da carteira de crédito ampliada | 4.986.395 | 7.304.754 | 9.609.601 | 2.796.486 | 628.710 | 114.758 | 88.719 | 37.374 | 588.997 | 26.155.794 |
| Provisão associada a risco de crédito | | | | | | | | | | |
| Mínima requerida ⁽³⁾ | - | 34.915 | 90.408 | 81.992 | 61.743 | 34.427 | 44.230 | 26.162 | 588.997 | 962.874 |
| Adicional ⁽⁴⁾ | - | 20.949 | 171.775 | 117.522 | - | - | - | - | - | 310.246 |
| Total de provisão associada a risco de crédito sobre a carteira de operações com características de concessão de crédito | - | 55.864 | 262.183 | 199.514 | 61.743 | 34.427 | 44.230 | 26.162 | 588.997 | 1.273.120 |
| Mínima requerida ⁽³⁾ | - | 1.609 | 5.688 | 1.902 | 1.128 | - | 180 | - | - | 10.507 |
| Adicional ⁽⁴⁾ | - | 965 | 10.808 | 2.726 | - | - | - | - | - | 14.500 |
| Total de provisão associada a risco de crédito sobre garantias financeiras prestadas | - | 2.574 | 16.496 | 4.628 | 1.128 | - | 180 | - | - | 25.007 |
| Total de provisão associada a risco de crédito sobre a carteira de crédito ampliada | - | 58.438 | 278.679 | 204.142 | 62.871 | 34.427 | 44.410 | 26.162 | 588.997 | 1.298.127 |

BancoDaycoval
Notas Explicativas

| Consolidado | | | | | | | | | | |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|-------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|----------------|-------------------|
| 2020 | AA | A | B | C | D | E | F | G | H | Total |
| Operações em curso normal ⁽¹⁾ | 4.032.750 | 9.189.193 | 15.571.514 | 1.656.822 | 383.179 | 89.403 | 54.004 | 13.286 | 158.811 | 31.148.962 |
| Parcelas vincendas | 4.032.750 | 9.125.121 | 15.542.989 | 1.650.535 | 380.592 | 89.251 | 53.781 | 13.259 | 157.547 | 31.045.825 |
| Até 3 meses | 3.118.113 | 2.240.923 | 3.257.773 | 327.089 | 77.788 | 13.276 | 9.242 | 1.345 | 22.573 | 9.068.122 |
| De 3 a 12 meses | 627.695 | 2.316.494 | 4.940.503 | 460.751 | 166.935 | 35.615 | 16.049 | 4.553 | 44.535 | 8.613.130 |
| De 1 a 3 anos | 221.217 | 2.976.743 | 5.814.135 | 595.006 | 122.283 | 30.971 | 21.835 | 6.894 | 69.226 | 9.858.310 |
| De 3 a 5 anos | 61.857 | 1.170.274 | 1.280.588 | 175.290 | 12.699 | 9.148 | 6.483 | 389 | 19.828 | 2.736.556 |
| Acima de 5 anos | 3.868 | 420.687 | 249.990 | 92.399 | 887 | 241 | 172 | 78 | 1.385 | 769.707 |
| Vencidas até 14 dias | - | 64.072 | 28.525 | 6.287 | 2.587 | 152 | 223 | 27 | 1.264 | 103.137 |
| Operações em curso anormal ⁽²⁾ | - | 295.593 | 632.578 | 398.270 | 158.794 | 157.893 | 64.295 | 37.189 | 338.537 | 2.083.149 |
| Parcelas vincendas | - | 295.224 | 610.206 | 370.933 | 138.653 | 130.317 | 47.643 | 25.783 | 167.310 | 1.786.069 |
| Até 3 meses | - | 47.890 | 105.906 | 40.263 | 27.687 | 11.206 | 4.697 | 2.856 | 17.819 | 258.324 |
| De 3 a 12 meses | - | 66.157 | 162.635 | 108.546 | 38.917 | 28.103 | 11.908 | 6.920 | 44.967 | 468.153 |
| De 1 a 3 anos | - | 112.134 | 234.196 | 148.947 | 54.785 | 50.847 | 19.909 | 10.327 | 72.906 | 704.051 |
| De 3 a 5 anos | - | 51.074 | 78.054 | 50.247 | 13.233 | 28.236 | 9.553 | 4.523 | 23.932 | 258.852 |
| Acima de 5 anos | - | 17.969 | 29.415 | 22.930 | 4.031 | 11.925 | 1.576 | 1.157 | 7.686 | 96.689 |
| Parcelas vencidas | - | 369 | 22.372 | 27.337 | 20.141 | 27.576 | 16.652 | 11.406 | 171.227 | 297.080 |
| Até 60 dias | - | 369 | 22.372 | 24.153 | 9.738 | 8.248 | 3.740 | 2.148 | 16.000 | 86.768 |
| De 61 a 90 dias | - | - | - | 2.646 | 7.225 | 3.874 | 1.565 | 1.115 | 12.058 | 28.483 |
| De 91 a 180 dias | - | - | - | 538 | 3.178 | 10.795 | 8.188 | 5.613 | 49.383 | 77.695 |
| De 181 a 360 dias | - | - | - | - | - | 4.659 | 3.159 | 2.530 | 93.786 | 104.134 |
| Total da carteira de operações com características de concessão de crédito | 4.032.750 | 9.484.786 | 16.204.092 | 2.055.092 | 541.973 | 247.296 | 118.299 | 50.475 | 497.348 | 33.232.111 |
| Garantias financeiras prestadas | 2.213.910 | 333.747 | 746.994 | 89.296 | 9.778 | 3.069 | - | - | 413 | 3.397.207 |
| Total de garantias financeiras prestadas | 2.213.910 | 333.747 | 746.994 | 89.296 | 9.778 | 3.069 | - | - | 413 | 3.397.207 |
| Total da carteira de crédito ampliada | 6.246.660 | 9.818.533 | 16.951.086 | 2.144.388 | 551.751 | 250.365 | 118.299 | 50.475 | 497.761 | 36.629.318 |
| Provisão associada a risco de crédito | | | | | | | | | | |
| Mínima requerida ⁽³⁾ | - | 47.424 | 162.041 | 61.653 | 54.197 | 74.189 | 59.150 | 35.333 | 497.348 | 991.335 |
| Adicional ⁽⁴⁾ | 14.225 | 36.227 | 296.397 | 109.826 | 45.256 | 41.474 | - | - | - | 543.405 |
| Total de provisão associada a risco de crédito sobre a carteira de operações com características de concessão de crédito | 14.225 | 83.651 | 458.438 | 171.479 | 99.453 | 115.663 | 59.150 | 35.333 | 497.348 | 1.534.740 |
| Mínima requerida ⁽³⁾ | - | 1.669 | 7.470 | 2.679 | 978 | 921 | - | - | 413 | 14.130 |
| Adicional ⁽⁴⁾ | 8.839 | 1.335 | 14.193 | 4.911 | 851 | 522 | - | - | - | 30.651 |
| Total de provisão associada a risco de crédito sobre garantias financeiras prestadas | 8.839 | 3.004 | 21.663 | 7.590 | 1.829 | 1.443 | - | - | 413 | 44.781 |
| Total de provisão associada a risco de crédito sobre a carteira de crédito ampliada | 23.064 | 86.655 | 480.101 | 179.069 | 101.282 | 117.106 | 59.150 | 35.333 | 497.761 | 1.579.521 |

BancoDaycoval
Notas Explicativas

| 2019 | AA | A | B | C | D | E | F | G | H | Total |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|-------------------|------------------|----------------|----------------|---------------|---------------|----------------|-------------------|
| Operações em curso normal ⁽¹⁾ | 3.381.726 | 7.141.829 | 9.064.452 | 2.311.382 | 493.067 | 65.035 | 40.994 | 13.925 | 313.100 | 22.825.510 |
| Parcelas vincendas | 3.381.726 | 7.110.367 | 9.004.933 | 2.304.224 | 488.438 | 64.790 | 40.831 | 13.915 | 312.635 | 22.721.859 |
| Até 3 meses | 2.431.455 | 2.355.144 | 3.057.020 | 872.963 | 84.738 | 15.138 | 12.326 | 1.807 | 61.683 | 8.892.274 |
| De 3 a 12 meses | 822.509 | 1.665.291 | 3.219.421 | 544.035 | 197.155 | 32.887 | 17.620 | 4.961 | 68.588 | 6.572.467 |
| De 1 a 3 anos | 94.350 | 1.888.588 | 2.064.023 | 609.644 | 184.261 | 14.621 | 10.453 | 7.145 | 121.308 | 4.994.393 |
| De 3 a 5 anos | 32.706 | 862.139 | 460.468 | 195.488 | 22.233 | 2.144 | 432 | 2 | 49.469 | 1.625.081 |
| Acima de 5 anos | 706 | 339.205 | 204.001 | 82.094 | 51 | - | - | - | 11.587 | 637.644 |
| Vencidas até 14 dias | - | 31.462 | 59.519 | 7.158 | 4.629 | 245 | 163 | 10 | 465 | 103.651 |
| Operações em curso anormal ⁽²⁾ | - | 302.956 | 519.847 | 492.487 | 132.541 | 52.899 | 49.367 | 23.471 | 284.702 | 1.858.270 |
| Parcelas vincendas | - | 278.092 | 477.593 | 448.857 | 114.763 | 39.540 | 35.940 | 15.811 | 139.644 | 1.550.240 |
| Até 3 meses | - | 105.872 | 147.541 | 53.143 | 17.407 | 6.362 | 4.699 | 1.868 | 17.892 | 354.784 |
| De 3 a 12 meses | - | 78.677 | 145.987 | 129.614 | 36.778 | 11.626 | 11.364 | 4.635 | 39.062 | 457.743 |
| De 1 a 3 anos | - | 63.783 | 120.255 | 175.427 | 47.534 | 14.525 | 15.095 | 6.260 | 65.736 | 508.615 |
| De 3 a 5 anos | - | 21.047 | 39.313 | 61.053 | 9.236 | 4.633 | 3.294 | 1.986 | 14.122 | 154.684 |
| Acima de 5 anos | - | 8.713 | 24.497 | 29.620 | 3.808 | 2.394 | 1.488 | 1.062 | 2.832 | 74.414 |
| Parcelas vencidas | - | 24.864 | 42.254 | 43.630 | 17.778 | 13.359 | 13.427 | 7.660 | 145.058 | 308.030 |
| Até 60 dias | - | 24.864 | 42.254 | 41.850 | 10.589 | 4.812 | 4.597 | 1.919 | 40.612 | 171.497 |
| De 61 a 90 dias | - | - | - | 1.286 | 4.844 | 2.407 | 2.376 | 699 | 6.414 | 18.026 |
| De 91 a 180 dias | - | - | - | 494 | 2.345 | 5.247 | 5.208 | 3.437 | 21.953 | 38.684 |
| De 181 a 360 dias | - | - | - | - | - | 893 | 1.246 | 1.605 | 76.079 | 79.823 |
| Total da carteira de operações com características de concessão de crédito | 3.381.726 | 7.444.785 | 9.584.299 | 2.803.869 | 625.608 | 117.934 | 90.361 | 37.396 | 597.802 | 24.683.780 |
| Garantias financeiras prestadas | 1.710.203 | 321.756 | 568.820 | 63.409 | 11.284 | - | 360 | - | - | 2.675.832 |
| Total de garantias financeiras prestadas | 1.710.203 | 321.756 | 568.820 | 63.409 | 11.284 | - | 360 | - | - | 2.675.832 |
| Total da carteira de crédito ampliada | 5.091.929 | 7.766.541 | 10.153.119 | 2.867.278 | 636.892 | 117.934 | 90.721 | 37.396 | 597.802 | 27.359.612 |
| Provisão associada a risco de crédito | | | | | | | | | | |
| Mínima requerida ⁽³⁾ | - | 37.223 | 95.843 | 84.118 | 62.561 | 35.380 | 45.180 | 26.178 | 597.802 | 984.285 |
| Adicional ⁽⁴⁾ | - | 20.949 | 171.775 | 117.570 | - | - | - | - | - | 310.294 |
| Total de provisão associada a risco de crédito sobre a carteira de operações com características de concessão de crédito | - | 58.172 | 267.618 | 201.688 | 62.561 | 35.380 | 45.180 | 26.178 | 597.802 | 1.294.579 |
| Mínima requerida ⁽³⁾ | - | 1.609 | 5.688 | 1.902 | 1.128 | - | 181 | - | - | 10.508 |
| Adicional ⁽⁴⁾ | - | 965 | 10.808 | 2.726 | - | - | - | - | - | 14.499 |
| Total de provisão associada a risco de crédito sobre garantias financeiras prestadas | - | 2.574 | 16.496 | 4.628 | 1.128 | - | 181 | - | - | 25.007 |
| Total de provisão associada a risco de crédito sobre a carteira de crédito ampliada | - | 60.746 | 284.114 | 206.316 | 63.689 | 35.380 | 45.361 | 26.178 | 597.802 | 1.319.586 |

(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.

(3) Refere-se à provisão para perdas associadas ao risco de crédito considerando os percentuais mínimos requeridos pela Resolução CMN nº 2.682/99, e alterações posteriores.

(4) Provisão adicional constituída em relação ao percentual mínimo requerido pela regulamentação vigente, com base em metodologia própria de avaliação de risco de crédito e, inclusive, em função dos fatores descritos na Nota 26.e.

(5) Conforme estabelecido pela Resolução nº 4.512/16, do CMN, sobre procedimentos contábeis aplicáveis na avaliação e no registro de provisão passiva para garantias financeiras prestadas, o Banco registrou a provisão de fianças bancárias com base nos parâmetros estabelecidos pela Resolução CMN nº 2.682/99, e alterações posteriores, que requer a análise periódica da carteira e sua classificação em nove níveis, sendo "AA" (risco mínimo) e "H" (risco máximo - perda).

Notas Explicativas



iii Por ramo de atividade

| | Banco | | | |
|----------------------------------------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|
| | 2020 | | 2019 | |
| | Valor | % de exposição | Valor | % de exposição |
| Total da carteira de crédito ampliada | 35.208.221 | 100,00% | 26.155.794 | 100,00% |
| Setor público | 186.339 | 0,53% | 192.262 | 0,74% |
| Governo federal | 53.657 | 0,15% | 69.222 | 0,26% |
| Governo estadual | 82.463 | 0,23% | 123.040 | 0,47% |
| Governo municipal | 50.219 | 0,14% | - | - |
| Setor privado | 35.021.882 | 99,47% | 25.963.532 | 99,26% |
| Pessoa jurídica | 26.198.772 | 74,41% | 17.989.682 | 68,78% |
| Indústria | 11.168.913 | 31,72% | 8.863.019 | 33,89% |
| Comércio | 6.782.938 | 19,27% | 4.805.317 | 18,37% |
| Intermediários financeiros | 66.275 | 0,19% | 85.603 | 0,33% |
| Outros serviços | 8.176.571 | 23,22% | 4.235.743 | 16,19% |
| Crédito rural | 4.075 | 0,01% | - | - |
| Pessoa física | 8.823.110 | 25,06% | 7.973.850 | 30,49% |

| | Consolidado | | | |
|----------------------------------------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|
| | 2020 | | 2019 | |
| | Valor | % de exposição | Valor | % de exposição |
| Total da carteira de crédito ampliada | 36.629.318 | 100,00% | 27.359.612 | 100,00% |
| Setor público | 186.339 | 0,51% | 192.262 | 0,70% |
| Governo federal | 53.657 | 0,15% | 69.222 | 0,25% |
| Governo estadual | 82.463 | 0,23% | 123.040 | 0,45% |
| Governo municipal | 50.219 | 0,14% | - | - |
| Setor privado | 36.442.979 | 99,49% | 27.167.350 | 99,30% |
| Pessoa jurídica | 27.615.010 | 75,39% | 19.187.506 | 70,13% |
| Indústria | 11.422.323 | 31,18% | 9.097.612 | 33,25% |
| Comércio | 6.943.729 | 18,96% | 4.960.968 | 18,13% |
| Intermediários financeiros | 69.205 | 0,19% | 90.954 | 0,33% |
| Outros serviços | 9.175.437 | 25,05% | 5.037.661 | 18,41% |
| Crédito rural | 4.316 | 0,01% | 311 | 0,00% |
| Pessoa física | 8.827.969 | 24,10% | 7.979.844 | 29,17% |

Notas Explicativas

BancoDaycoval

c) Garantias financeiras prestadas (Banco e Consolidado)

| | 2020 | 2019 |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| | Valor | Valor |
| Créditos abertos para importação | 109.189 | 183.352 |
| Beneficiários de garantias prestadas | 3.288.018 | 2.492.480 |
| Total | 3.397.207 | 2.675.832 |

d) Concentração da carteira com características de concessão de crédito

| | Banco | | | |
|---------------------------------|----------------------|----------------|----------------------|----------------|
| | 2020 | | 2019 | |
| | Valor ⁽¹⁾ | % da carteira | Valor ⁽¹⁾ | % da carteira |
| Maior devedor | 297.800 | 0,94% | 604.513 | 2,57% |
| 10 maiores devedores seguintes | 1.982.491 | 6,23% | 1.709.495 | 7,28% |
| 50 maiores devedores seguintes | 2.944.842 | 9,26% | 2.813.245 | 11,98% |
| 100 maiores devedores seguintes | 2.643.229 | 8,31% | 2.155.737 | 9,18% |
| Demais devedores | 23.942.652 | 75,27% | 16.196.972 | 68,98% |
| Total | 31.811.014 | 100,00% | 23.479.962 | 100,00% |

| | Consolidado | | | |
|---------------------------------|----------------------|----------------|----------------------|----------------|
| | 2020 | | 2019 | |
| | Valor ⁽¹⁾ | % da carteira | Valor ⁽¹⁾ | % da carteira |
| Maior devedor | 297.800 | 0,90% | 604.513 | 2,45% |
| 10 maiores devedores seguintes | 1.982.491 | 5,97% | 1.710.079 | 6,93% |
| 50 maiores devedores seguintes | 3.103.787 | 9,34% | 2.895.283 | 11,73% |
| 100 maiores devedores seguintes | 2.809.662 | 8,45% | 2.305.712 | 9,34% |
| Demais devedores | 25.038.371 | 75,34% | 17.168.193 | 69,55% |
| Total | 33.232.111 | 100,00% | 24.683.780 | 100,00% |

Notas Explicativas

Banco Daycoval

e) Movimentação e composição da provisão para créditos de liquidação duvidosa

e.1) Movimentação da provisão para créditos de liquidação duvidosa

| | Banco | |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| | 2020 | 2019 |
| Saldo inicial da provisão para créditos de liquidação duvidosa | 1.298.127 | 1.105.296 |
| Operações baixadas como prejuízo | (397.294) | (304.369) |
| Constituição (reversão) da despesa com provisão para créditos de liquidação duvidosa no exercício | 642.553 | 496.941 |
| Mínima requerida pela Res. CMN nº 2.682/99 ⁽²⁾ | 406.741 | 323.603 |
| Avais e fianças prestadas ⁽²⁾ | 3.622 | (304) |
| Adicional ao mínimo requerido ⁽¹⁾ | 249.305 | 173.383 |
| Variação cambial | (17.115) | 259 |
| Saldo final da provisão para créditos de liquidação duvidosa | 1.560.501 | 1.298.127 |

| | Consolidado | |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| | 2020 | 2019 |
| Saldo inicial da provisão para créditos de liquidação duvidosa | 1.319.586 | 1.119.220 |
| Operações baixadas como prejuízo | (405.877) | (304.718) |
| Constituição (reversão) da despesa com provisão para créditos de liquidação duvidosa no exercício | 648.697 | 504.825 |
| Mínima requerida pela Res. CMN nº 2.682/99 ⁽²⁾ | 412.885 | 333.688 |
| Avais e fianças prestadas ⁽²⁾ | 3.622 | (304) |
| Adicional ao mínimo requerido ⁽¹⁾ | 249.305 | 171.182 |
| Variação cambial | (17.115) | 259 |
| Saldo final da provisão para créditos de liquidação duvidosa | 1.579.521 | 1.319.586 |

e.2) Composição da provisão para créditos de liquidação duvidosa

| | Banco | | Consolidado | |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| Carteira de operações com características de concessão de crédito | 1.515.720 | 1.273.120 | 1.534.740 | 1.294.579 |
| Mínima requerida pela Res. CMN nº 2.682/99 ⁽²⁾ | 972.315 | 962.874 | 991.335 | 984.285 |
| Adicional ao mínimo requerido ⁽¹⁾ | 543.405 | 310.246 | 543.405 | 310.294 |
| Garantias financeiras prestadas | 44.781 | 25.007 | 44.781 | 25.007 |
| Mínima requerida pela Res. CMN nº 2.682/99 ⁽²⁾ | 14.130 | 10.507 | 14.130 | 10.508 |
| Adicional ao mínimo requerido ⁽¹⁾ | 30.651 | 14.500 | 30.651 | 14.499 |
| Total de provisão para créditos de liquidação duvidosa | 1.560.501 | 1.298.127 | 1.579.521 | 1.319.586 |

(1) Provisão adicional constituída em relação ao percentual mínimo requerido pela regulamentação vigente, com base em metodologia própria de avaliação de risco de crédito e, inclusive, em função dos fatores descritos na Nota 26.e.

(2) Conforme estabelecido pela Resolução nº 4.512/16, do CMN, sobre procedimentos contábeis aplicáveis na avaliação e no registro de provisão passiva para garantias financeiras prestadas, o Banco registrou a provisão de fianças bancárias com base nos parâmetros estabelecidos pela Resolução CMN nº 2.682/99, e alterações posteriores, que requer a análise periódica da carteira e sua classificação em nove níveis, sendo "AA" (risco mínimo) e "H" (risco máximo - perda).

Notas Explicativas

BancoDaycoval

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

| | Banco | | Consolidado | |
|----------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| Movimentação das operações renegociadas no exercício | | | | |
| Saldo inicial | 1.535.565 | 1.327.636 | 1.590.097 | 1.367.288 |
| Baixa de operações renegociadas para prejuízo no exercício | (55.079) | (68.385) | (55.506) | (68.714) |
| Pagamentos / amortizações no período de operações renegociadas | (1.014.614) | (682.997) | (1.034.711) | (695.809) |
| Renegociação de operações no exercício | 2.357.036 | 959.311 | 2.427.279 | 987.332 |
| Saldo final | 2.822.908 | 1.535.565 | 2.927.159 | 1.590.097 |
| Composição do saldo de operações renegociadas | | | | |
| Operações em curso normal ⁽¹⁾ | 2.479.983 | 1.212.267 | 2.582.109 | 1.266.301 |
| Parcelas vincendas | 2.470.249 | 1.202.319 | 2.571.869 | 1.256.311 |
| Até 3 meses | 647.211 | 325.819 | 666.963 | 332.359 |
| De 3 a 12 meses | 840.535 | 455.808 | 883.166 | 471.754 |
| De 1 a 3 anos | 846.708 | 341.678 | 882.707 | 369.134 |
| De 3 a 5 anos | 127.693 | 67.896 | 130.931 | 71.946 |
| Acima de 5 anos | 8.102 | 11.118 | 8.102 | 11.118 |
| Vencidas até 14 dias | 9.734 | 9.948 | 10.240 | 9.990 |
| Operações em curso anormal ⁽²⁾ | 342.925 | 323.298 | 345.050 | 323.796 |
| Parcelas vincendas | 298.415 | 289.257 | 300.142 | 289.257 |
| Até 3 meses | 44.227 | 50.883 | 44.555 | 50.883 |
| De 3 a 12 meses | 103.073 | 113.388 | 103.861 | 113.388 |
| De 1 a 3 anos | 135.096 | 114.197 | 135.673 | 114.197 |
| De 3 a 5 anos | 14.722 | 9.808 | 14.756 | 9.808 |
| Acima de 5 anos | 1.297 | 981 | 1.297 | 981 |
| Parcelas vencidas | 44.510 | 34.041 | 44.908 | 34.539 |
| Até 60 dias | 19.731 | 15.406 | 19.991 | 15.629 |
| De 61 a 90 dias | 10.256 | 2.815 | 10.349 | 2.895 |
| De 91 a 180 dias | 8.258 | 8.615 | 8.302 | 8.784 |
| De 181 a 360 dias | 6.265 | 7.205 | 6.266 | 7.231 |
| Total | 2.822.908 | 1.535.565 | 2.927.159 | 1.590.097 |

(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.

Em 31 de dezembro de 2020, o saldo apresentado de operações renegociadas, inclui R\$1.362.602, referentes à operações renegociadas em função das circunstâncias envolvendo a pandemia da COVID-19.

Em 31 de dezembro de 2020, o Banco recuperou créditos anteriormente baixados como prejuízo, respectivamente, nos montantes de R\$120.462 (R\$148.500 em 31 de dezembro de 2019) e o Daycoval Leasing recuperou no montante de R\$3.646 (R\$803 em 31 de dezembro de 2019), reconhecidos nas demonstrações de resultado na rubrica de "Resultado da carteira de crédito".

g) Operações ativas vinculadas (Banco e Consolidado)

| | 2020 | 2019 |
|---------------------------------------------------|--------|--------|
| Operações ativas vinculadas | | |
| Operações de crédito | 62.223 | 55.793 |
| Obrigações por operações ativas vinculadas | | |
| Certificados de depósitos bancários - CDBs | 62.164 | 58.704 |

h) Operações de venda ou transferência de ativos financeiros (Banco e Consolidado)

As cessões de crédito realizadas pelo Banco, atendem aos critérios contábeis descritos na Resolução CMN nº 3.533/08, no que tange à classificação destas cessões na categoria de "Operações com retenção substancial de riscos e benefícios".

Em 31 de dezembro de 2020 e de 2019, não foram realizadas cessões de crédito.

Em 31 de dezembro de 2020, o valor contábil de cessões de crédito registrado na rubrica de "Empréstimos cedidos com retenção substancial de riscos e benefícios" (Nota 9.b.i), monta R\$10.980 (R\$30.901 em 31 de dezembro de 2019) com a respectiva obrigação assumida pela cessão reconhecida na rubrica de "Outras obrigações – Diversas – Obrigações por operações de venda e transferência de ativos financeiros" (Nota 17.b) no montante de R\$11.771 (R\$36.794 em 31 de dezembro de 2019).

Estas cessões de crédito não geraram resultados antecipados para o Banco.

Notas Explicativas**i) Conciliação da composição da carteira de arrendamento mercantil financeiro, a valor presente, com os saldos contábeis:**

Na sistemática de contabilização adotada pelo plano de contas COSIF, as operações de arrendamento mercantil financeiro, são contabilizadas de acordo com sua natureza, os quais são sumarizados a seguir:

| | 2020 | 2019 |
|---------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Ativo | | |
| Operações de arrendamento mercantil financeiro | | |
| Arrendamento mercantil financeiro a receber | 1.001.763 | 876.187 |
| (-) Rendas a apropriar de arrendamento mercantil financeiro a receber | (979.326) | (836.637) |
| Total | 22.437 | 39.550 |
| Valores residuais | | |
| Valores residuais a realizar | 474.140 | 431.722 |
| Valores residuais a balancear | (474.140) | (431.722) |
| Total | - | - |
| Diversos | | |
| Taxa de compromisso | 267 | 908 |
| Total | 267 | 908 |
| Imobilizado de arrendamento mercantil financeiro | | |
| Bens arrendados | 1.624.577 | 1.360.463 |
| Superveniência de depreciação | 277.906 | 190.701 |
| (-) Insuficiência de depreciação | (41.058) | (42.797) |
| (-) Depreciação acumulada sobre bens de arrendamento mercantil financeiro | (631.816) | (447.548) |
| Perdas em arrendamento a amortizar | 34.378 | 35.453 |
| Total | 1.263.987 | 1.096.272 |
| Passivo | | |
| Outras obrigações | | |
| (-) Valor residual garantido antecipado (VRGA) | (223.397) | (171.065) |
| Total | (223.397) | (171.065) |
| Total de arrendamento mercantil financeiro a valor presente | 1.063.294 | 965.665 |

Notas Explicativas

BancoDaycoval

10 - CARTEIRA DE CÂMBIO (BANCO E CONSOLIDADO)

| | 2020 | | | Valor | 2019 |
|-----------------------------------------------------------|------------------|------------------|---------------|------------------|------------------|
| | Até 3 meses | De 3 a 12 meses | De 1 a 3 anos | | Valor |
| Ativo | | | | | |
| Câmbio comprado a liquidar | 398.168 | 314.117 | 5.815 | 718.100 | 960.853 |
| Direitos sobre vendas de câmbio | 721.027 | 930.100 | 4.892 | 1.656.019 | 472.090 |
| (-) Adiantamentos em moeda nacional recebidos | (33.875) | - | - | (33.875) | (2.638) |
| Rendas a receber de adiantamentos concedidos (Nota 9.a) | 4.922 | 3.452 | - | 8.374 | 14.258 |
| Total | 1.090.242 | 1.247.669 | 10.707 | 2.348.618 | 1.444.563 |
| Passivo | | | | | |
| Câmbio vendido a liquidar | 698.294 | 889.855 | 6.376 | 1.594.525 | 459.823 |
| (-) Importação financiada (Nota 9.a) | (33.257) | - | - | (33.257) | - |
| Obrigações por compras de câmbio | 394.141 | 314.762 | 4.892 | 713.795 | 961.788 |
| (-) Adiantamentos sobre contratos de câmbio (Nota 9.a) | (286.158) | (272.087) | - | (558.245) | (604.635) |
| Valores em moedas estrangeiras a pagar | 99 | - | - | 99 | 96 |
| Rendas a apropriar de adiantamentos concedidos (Nota 9.a) | 281 | 832 | - | 1.113 | 730 |
| Total | 773.400 | 933.362 | 11.268 | 1.718.030 | 817.802 |

11 - OUTROS CRÉDITOS DIVERSOS

| | Banco | | | |
|-----------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2020 | | 2019 | |
| | Circulante | Não circulante | Circulante | Não circulante |
| Adiantamentos salariais | 1.302 | - | - | - |
| Adiantamentos para pagamentos da nossa conta | 17.129 | - | 15.597 | - |
| Adiantamentos por conta de imobilizações | - | - | 270 | - |
| Pagamentos a ressarcir | 889 | - | 889 | - |
| Participações pagas antecipadamente | 36.227 | - | 26.897 | - |
| Prêmio pago na aquisição de operações de crédito ⁽¹⁾ | 6.279 | 11.089 | 9.572 | - |
| Devedores diversos | 49.238 | - | 64.171 | - |
| Total | 111.064 | 11.089 | 117.396 | - |

| | Consolidado | | | |
|-----------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2020 | | 2019 | |
| | Circulante | Não circulante | Circulante | Não circulante |
| Adiantamentos salariais | 1.425 | - | 51 | - |
| Adiantamentos para pagamentos da nossa conta | 17.775 | - | 16.225 | - |
| Adiantamentos por conta de imobilizações | - | - | 270 | - |
| Pagamentos a ressarcir | 889 | - | 889 | - |
| Participações pagas antecipadamente | 36.382 | - | 27.392 | - |
| Prêmio pago na aquisição de operações de crédito ⁽¹⁾ | 6.279 | 11.089 | 9.572 | - |
| Prêmios de seguros a receber | 31 | - | 2.558 | - |
| Devedores diversos | 53.303 | - | 67.527 | - |
| Total | 116.084 | 11.089 | 124.484 | - |

⁽¹⁾ Em 31 de dezembro de 2020 e de 2019, refere-se aos prêmios pagos na aquisição de operações de crédito de outras instituições integrantes do Sistema Financeiro Nacional, a serem reconhecidos nas demonstrações de resultado do Banco, na rubrica de "Operações de crédito", em razão da fluência do prazo das operações.

Notas Explicativas

Banco Daycoval

12 - OUTROS VALORES E BENS

| | Banco | | | | | | 2019 Valor |
|------------------------------------------------|----------------|--------------------|------------------|------------------|--------------------|---------------|---------------|
| | 2020 | | | | | Valor | |
| | Até 3 meses | De 3 a 12 meses | De 1 a 3 anos | De 3 a 5 anos | Acima de 5 anos | | |
| Despesas pagas antecipadamente | 2.472 | 5.758 | 12.753 | 2.945 | 33 | 23.961 | 25.241 |
| Total de despesas pagas antecipadamente | 2.472 | 5.758 | 12.753 | 2.945 | 33 | 23.961 | 25.241 |

| | Consolidado | | | | | | 2019 Valor |
|------------------------------------------------|----------------|--------------------|------------------|------------------|--------------------|---------------|---------------|
| | 2020 | | | | | Valor | |
| | Até 3 meses | De 3 a 12 meses | De 1 a 3 anos | De 3 a 5 anos | Acima de 5 anos | | |
| Despesas pagas antecipadamente | 2.473 | 5.758 | 12.753 | 2.945 | 33 | 23.962 | 25.241 |
| Total de despesas pagas antecipadamente | 2.473 | 5.758 | 12.753 | 2.945 | 33 | 23.962 | 25.241 |

O total de bens não de uso próprio, já deduzidos os valores referentes à provisão para desvalorização, em 31 de dezembro de 2020, é de R\$76.288 para o banco e para o consolidado (R\$108.824 em 31 de dezembro de 2019 para o banco e para o consolidado).

13 - 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:

| | 2020 | | 2019 | |
|-----------------------------------------|----------------|------------------------|----------------|------------------------|
| | US\$ mil | R\$ mil ⁽¹⁾ | US\$ mil | R\$ mil ⁽¹⁾ |
| Ativos | | | | |
| Disponibilidades | 350 | 1.819 | 248 | 1.001 |
| Aplicações interfinanceiras de liquidez | 28.950 | 150.444 | 25.554 | 103.000 |
| Títulos e valores mobiliários | 3.196 | 16.609 | 11.792 | 47.534 |
| Operações de crédito | 100.228 | 520.855 | 245.787 | 990.694 |
| Outros créditos | 5.783 | 30.053 | 5.637 | 22.721 |
| Total de ativos | 138.507 | 719.780 | 289.018 | 1.164.950 |
| Passivos | | | | |
| Depósito à vista | 2.271 | 11.802 | 1.170 | 4.717 |
| Depósito a prazo | 15.170 | 78.834 | 158.511 | 638.911 |
| Obrigações por empréstimos e repasses | 90.040 | 467.911 | 74.731 | 301.219 |
| Outras obrigações diversas | - | - | 24.672 | 99.444 |
| Resultado de exercícios futuros | 40 | 208 | 284 | 1.144 |
| Total de passivos | 107.521 | 558.755 | 259.368 | 1.045.435 |

(1) Os montantes em dólares norte-americanos foram convertidos para reais - R\$, com base nas cotações desta moeda de R\$/US\$ 5,1967 e de R\$/US\$4,0307 divulgadas pelo BACEN, respectivamente para as datas de 31 de dezembro de 2020 e de 2019.

Em 31 de dezembro de 2020, foi reconhecido no resultado do Banco, receita de variação cambial no montante de R\$19.583 (receita de R\$4.527 em 31 de dezembro de 2019) sobre o investimento no Banco Daycoval S.A. - Cayman Branch.

Notas Explicativas

Banco Daycoval

14 - PARTICIPAÇÕES EM CONTROLADAS

a) Controladas diretamente

| | Daycoval Leasing ⁽¹⁾ | | Dayprev | |
|-----------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------|------------|------------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| Ativos totais | 1.670.698 | 1.392.725 | 34.494 | 101.007 |
| Passivos totais | 1.132.506 | 926.658 | 196 | 67.215 |
| Patrimônio líquido | 538.192 | 466.067 | 34.298 | 33.793 |
| Deságio na aquisição | (33.936) | (40.838) | - | - |
| Capital social | 343.781 | 206.805 | 25.000 | 25.000 |
| Quantidade de ações / cotas | 5.780.078.463 | 5.780.078.463 | 19.591.614 | 19.591.614 |
| % de participação do Banco Daycoval | 100,0% | 100,0% | 97,0% | 97,0% |
| Valor do investimento ajustado | 504.256 | 425.229 | 33.210 | 32.696 |
| Lucro líquido no exercício | 72.125 | 60.163 | 642 | 890 |
| Resultado de equivalência patrimonial no exercício | 72.125 | 60.163 | 623 | 863 |

| | ACS | | Daycoval Asset | |
|-----------------------------------------------------------|---------------|---------------|----------------|--------------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| Ativos totais | 844.232 | 840.262 | 56.368 | 49.093 |
| Passivos totais | 6.102 | 34.247 | 2.998 | 2.935 |
| Patrimônio líquido | 838.130 | 806.015 | 53.370 | 46.158 |
| Capital social | 623.597 | 623.597 | 1.554 | 1.554 |
| Quantidade de ações / cotas | 54.225.800 | 54.225.800 | 36.875 | 36.875 |
| % de participação do Banco Daycoval | 99,99% | 99,99% | 99,99% | 99,99% |
| Valor do investimento ajustado | 838.129 | 806.014 | 53.370 | 46.158 |
| Lucro líquido no exercício | 30.397 | 27.248 | 7.213 | 5.476 |
| Resultado de equivalência patrimonial no exercício | 30.397 | 42.880 | 7.213 | 5.476 |

b) Controladas indiretamente

| | IFP | | SCC | |
|--------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|------------|------------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| Ativos totais | 258.330 | 261.481 | 13.914 | 13.613 |
| Passivos totais | 19.308 | 18.992 | 179 | 199 |
| Patrimônio líquido | 239.022 | 242.489 | 13.735 | 13.414 |
| Capital social | 260.020 | 260.020 | 10.020 | 10.020 |
| Quantidade de ações / cotas | 260.020.000 | 260.020.000 | 10.020.000 | 10.020.000 |
| % de participação do Banco Daycoval | 99,99% | 99,99% | 99,99% | 99,99% |
| Valor do investimento ajustado | 239.022 | 242.489 | 13.735 | 13.414 |
| Lucro líquido no exercício | (3.466) | (4.749) | 320 | 386 |
| Resultado de equivalência patrimonial no exercício ⁽³⁾ | (3.466) | (4.749) | 320 | 386 |

| | Treetop | |
|------------------------------------------------------------------------------|---------------|--------------|
| | 2020 | 2019 |
| Ativos totais | 106.646 | 78.864 |
| Passivos totais | 121 | - |
| Patrimônio líquido | 106.525 | 78.864 |
| Capital social | 13.868 | 10.756 |
| Quantidade de ações / cotas | 2.668.585 | 2.668.585 |
| % de participação do Banco Daycoval | 99,99% | 99,99% |
| Valor do investimento ajustado | 106.525 | 78.864 |
| Lucro líquido no exercício | 4.015 | 6.989 |
| Resultado de equivalência patrimonial no exercício ^{(2) (3)} | 25.943 | 8.923 |

(1) Em 15 de junho de 2020, o Daycoval Leasing realizou aumento de capital de R\$137 milhões mediante incorporação da Reserva Legal e de parte das Reservas Especiais de Lucros.

(2) Em 31 de dezembro de 2020, foi reconhecido no resultado da ACS Participações (controladora direta), mencionada no quadro 14.a) anterior, receita de variação cambial no montante de R\$21.928 (receita de R\$1.935 em 31 de dezembro de 2019) sobre o investimento na Treetop.

(3) Em 31 de dezembro de 2020, o resultado de equivalência patrimonial monta receita de R\$22.797 (receita de R\$4.560 em 31 de dezembro de 2019) que foi reconhecido no resultado da ACS Participações (controladora direta), mencionada no quadro 14.a).

Notas Explicativas

Banco Daycoval

15 - IMOBILIZADO DE USO E DE ARRENDAMENTO MERCANTIL OPERACIONAL

a) Imobilizado de uso

| | Banco | | | | 2019 Valor líquido |
|------------------------------|-------------------|--------------------|-----------------------|---------------|-----------------------|
| | 2020 | | | | |
| | Depreciação anual | Custo de aquisição | Depreciação acumulada | Valor líquido | |
| Aeronave | 10% | 75.865 | (24.656) | 51.209 | 58.795 |
| Computadores e periféricos | 20% | 19.637 | (13.769) | 5.868 | 4.652 |
| Equipamentos de comunicação | 20% | 717 | (578) | 139 | 197 |
| Equipamentos de segurança | 10% | 1.457 | (1.019) | 438 | 554 |
| Instalações | 10% | 939 | (658) | 281 | 22 |
| Móveis e equipamentos de uso | 10% | 7.167 | (4.791) | 2.376 | 2.311 |
| Veículos | 20% | 2.888 | (1.383) | 1.505 | 1.385 |
| Total | | 108.670 | (46.854) | 61.816 | 67.916 |

| | Consolidado | | | | 2019 Valor líquido |
|------------------------------|-------------------|--------------------|-----------------------|---------------|-----------------------|
| | 2020 | | | | |
| | Depreciação anual | Custo de aquisição | Depreciação acumulada | Valor líquido | |
| Imóveis de uso | 4% | 2.642 | (25) | 2.617 | 2.140 |
| Aeronave | 10% | 75.865 | (24.656) | 51.209 | 58.795 |
| Computadores e periféricos | 20% | 20.841 | (14.859) | 5.982 | 4.652 |
| Equipamentos de comunicação | 20% | 997 | (632) | 365 | 424 |
| Equipamentos de segurança | 10% | 1.457 | (1.019) | 438 | 554 |
| Instalações | 10% | 4.667 | (1.144) | 3.523 | 1.409 |
| Móveis e equipamentos de uso | 10% | 8.979 | (5.600) | 3.379 | 2.653 |
| Veículos | 20% | 4.426 | (2.250) | 2.176 | 2.182 |
| Total | | 119.874 | (50.185) | 69.689 | 72.809 |

b) Imobilizado de arrendamento mercantil operacional (Consolidado)

| | 2020 | | | | 2019 Valor líquido |
|-------------------------|-------------------|--------------------|-----------------------|------------------------------|-----------------------|
| | Depreciação anual | Custo de aquisição | Depreciação acumulada | Provisão para desvalorização | |
| Máquinas e equipamentos | 10% | 263.483 | (131.229) | (1.782) | 130.472 |
| Móveis | 10% | 2 | - | - | 2 |
| Veículos | 20% | 756 | (580) | - | 176 |
| Total | | 264.241 | (131.809) | (1.782) | 130.650 |

Notas Explicativas

Banco Daycoval

16 - OPERAÇÕES COMPROMISSADAS E INSTRUMENTOS DE CAPTAÇÃO**a) Segregação das operações compromissadas por prazo (Banco e Consolidado)**

| | 2020 | 2019 |
|------------------------------------------------|------------------|------------------|
| | Até 3 meses | Até 3 meses |
| Obrigações por operações compromissadas | | |
| Carteira própria | 872.979 | 192.448 |
| Letras Financeiras do Tesouro - LFT | 725.978 | - |
| Letras do Tesouro Nacional - LTN | 45.637 | - |
| Debêntures | 101.364 | 192.448 |
| Carteira de terceiros | 1.078.693 | 2.325.499 |
| Letras do Tesouro Nacional - LTN | - | 427.535 |
| Notas do Tesouro Nacional - NTN | 1.078.693 | 1.897.964 |
| Total | 1.951.672 | 2.517.947 |

b) Resumo dos instrumentos de captação

O quadro a seguir, apresenta o resumo dos instrumentos de captação utilizados pelo Daycoval:

| | Banco | | Consolidado | |
|------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| Depósitos | 14.082.552 | 8.395.334 | 14.027.603 | 8.319.941 |
| À vista | 1.673.989 | 1.082.182 | 1.672.424 | 1.081.135 |
| Interfinanceiros | 524.880 | 248.366 | 524.880 | 248.366 |
| A prazo | 11.874.297 | 7.048.185 | 11.820.913 | 6.973.839 |
| Outros depósitos | 9.386 | 16.601 | 9.386 | 16.601 |
| Emissões de títulos | 18.460.459 | 12.629.252 | 17.923.783 | 12.103.164 |
| Letras de crédito imobiliário | 825.215 | 845.898 | 825.215 | 845.898 |
| Letras de crédito do agronegócio e financeiras | 1.364.527 | 783.281 | 1.364.527 | 783.281 |
| Letras financeiras | 13.865.311 | 9.588.530 | 13.328.635 | 9.062.442 |
| Emissões no exterior | 2.405.406 | 1.411.543 | 2.405.406 | 1.411.543 |
| Obrigações por empréstimos e repasses | 4.668.752 | 3.687.403 | 4.668.752 | 3.687.403 |
| Empréstimos no exterior | 4.503.902 | 3.462.187 | 4.503.902 | 3.462.187 |
| Repasses de instituições oficiais | 164.850 | 225.216 | 164.850 | 225.216 |
| Dívidas subordinadas | 460.657 | 158.095 | 460.657 | 158.095 |
| Letras financeiras | 460.657 | 158.095 | 460.657 | 158.095 |
| Total | 37.672.420 | 24.870.084 | 37.080.795 | 24.268.603 |

c) Segregação dos instrumentos de captação por prazo

| | Banco | | | | | | 2019 |
|---------------------------------------------------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|-----------------|-------------------|-------------------|
| | 2020 | | | | | Total | |
| | Até 3 meses | De 3 a 12 meses | De 1 a 3 anos | De 3 a 5 anos | Acima de 5 anos | | |
| Depósitos | 2.965.205 | 2.118.511 | 8.074.796 | 878.147 | 45.893 | 14.082.552 | 8.395.334 |
| À vista | 1.673.989 | - | - | - | - | 1.673.989 | 1.082.182 |
| Interfinanceiros | 83.942 | 114.663 | 60.854 | 263.261 | 2.160 | 524.880 | 248.366 |
| A prazo | 1.197.888 | 2.003.848 | 8.013.942 | 614.886 | 43.733 | 11.874.297 | 7.048.185 |
| Outros depósitos | 9.386 | - | - | - | - | 9.386 | 16.601 |
| Emissões de títulos | 1.772.136 | 7.343.599 | 5.418.232 | 3.899.505 | 26.987 | 18.460.459 | 12.629.252 |
| Letras de crédito imobiliário | 234.652 | 332.430 | 249.098 | 3.121 | 5.914 | 825.215 | 845.898 |
| Letras de crédito do agronegócio e financeiras | 354.616 | 534.249 | 469.893 | 5.769 | - | 1.364.527 | 783.281 |
| Letras financeiras ^{(1) (7)} | 1.182.868 | 6.471.571 | 4.699.241 | 1.490.558 | 21.073 | 13.865.311 | 9.588.530 |
| Emissões no exterior ⁽²⁾ | - | 5.349 | - | 2.400.057 | - | 2.405.406 | 1.411.543 |
| Obrigações por empréstimos e repasses | 867.243 | 2.222.593 | 1.560.289 | 15.289 | 3.338 | 4.668.752 | 3.687.403 |
| Empréstimos no exterior | 844.160 | 2.168.719 | 1.491.023 | - | - | 4.503.902 | 3.462.187 |
| Obrigações em moedas estrangeiras ⁽³⁾ | 539.884 | 438.240 | - | - | - | 978.124 | 894.107 |
| Obrigações por empréstimos no exterior ^{(4) (5) (6)} | 304.276 | 1.730.479 | 1.491.023 | - | - | 3.525.778 | 2.568.080 |
| Repasses de instituições oficiais | 23.083 | 53.874 | 69.266 | 15.289 | 3.338 | 164.850 | 225.216 |
| BNDES | 12.452 | 23.411 | 16.823 | 371 | - | 53.057 | 110.625 |
| FINAME | 10.631 | 30.463 | 52.443 | 14.918 | 3.338 | 111.793 | 114.591 |
| Dívidas subordinadas | - | - | - | 11.787 | 448.870 | 460.657 | 158.095 |
| Letras financeiras | - | - | - | 11.787 | 448.870 | 460.657 | 158.095 |
| Total | 5.604.584 | 11.684.703 | 15.053.317 | 4.804.728 | 525.088 | 37.672.420 | 24.870.084 |

Notas Explicativas

Banco Daycoval

| | Consolidado | | | | | | 2019 Total |
|---------------------------------------------------------------|------------------|--------------------|-------------------|------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| | 2020 | | | | | Total | |
| | Até 3 meses | De 3 a 12 meses | De 1 a 3 anos | De 3 a 5 anos | Acima de 5 anos | | |
| Depósitos | 2.963.443 | 2.118.511 | 8.070.770 | 828.986 | 45.893 | 14.027.603 | 8.319.941 |
| À vista | 1.672.424 | - | - | - | - | 1.672.424 | 1.081.135 |
| Interfinanceiros | 83.942 | 114.663 | 60.854 | 263.261 | 2.160 | 524.880 | 248.366 |
| A prazo | 1.197.691 | 2.003.848 | 8.009.916 | 565.725 | 43.733 | 11.820.913 | 6.973.839 |
| Outros depósitos | 9.386 | - | - | - | - | 9.386 | 16.601 |
| Emissões de títulos | 1.772.136 | 7.343.599 | 5.418.232 | 3.362.829 | 26.987 | 17.923.783 | 12.103.164 |
| Letras de crédito imobiliário | 234.652 | 332.430 | 249.098 | 3.121 | 5.914 | 825.215 | 845.898 |
| Letras de crédito do agronegócio e financeiras | 354.616 | 534.249 | 469.893 | 5.769 | - | 1.364.527 | 783.281 |
| Letras financeiras ^{(1) (7)} | 1.182.868 | 6.471.571 | 4.699.241 | 953.882 | 21.073 | 13.328.635 | 9.062.442 |
| Emissões no exterior ⁽²⁾ | - | 5.349 | - | 2.400.057 | - | 2.405.406 | 1.411.543 |
| Obrigações por empréstimos e repasses | 867.243 | 2.222.593 | 1.560.289 | 15.289 | 3.338 | 4.668.752 | 3.687.403 |
| Empréstimos no exterior | 844.160 | 2.168.719 | 1.491.023 | - | - | 4.503.902 | 3.462.187 |
| Obrigações em moedas estrangeiras ⁽³⁾ | 539.884 | 438.240 | - | - | - | 978.124 | 894.107 |
| Obrigações por empréstimos no exterior ^{(4) (5) (6)} | 304.276 | 1.730.479 | 1.491.023 | - | - | 3.525.778 | 2.568.080 |
| Repasses de instituições oficiais | 23.083 | 53.874 | 69.266 | 15.289 | 3.338 | 164.850 | 225.216 |
| BNDES | 12.452 | 23.411 | 16.823 | 371 | - | 53.057 | 110.625 |
| FINAME | 10.631 | 30.463 | 52.443 | 14.918 | 3.338 | 111.793 | 114.591 |
| Dívidas subordinadas | - | - | - | 11.787 | 448.870 | 460.657 | 158.095 |
| Letras financeiras | - | - | - | 11.787 | 448.870 | 460.657 | 158.095 |
| Total | 5.602.822 | 11.684.703 | 15.049.291 | 4.218.891 | 525.088 | 37.080.795 | 24.268.603 |

(1) Conforme Comunicado ao Mercado, publicado em 12 de março de 2019, o Banco concluiu a sétima emissão de Letras Financeiras no montante de R\$2 bilhões, sendo 4 séries no montante de R\$500 milhões cada uma, com vencimentos em 15 de março de 2021, 15 de março de 2022, 15 de março de 2023 e 15 de março de 2024.

(2) Em 13 de dezembro de 2019, o Banco Daycoval emitiu US\$350 milhões em bônus no mercado internacional e, em 04 de fevereiro de 2020, houve nova emissão em complemento à anterior no montante de US\$100 milhões em bônus no mercado internacional, ambas com vencimento em 13 de dezembro de 2024 e objetos de hedge contábil de risco de mercado. A taxa de remuneração destes instrumentos é de 4,25% a.a.

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

(4) Em 31 de dezembro de 2020, inclui operações de empréstimos no exterior, no montante de US\$613 milhões (US\$533 milhões em 31 de dezembro de 2019) e €25 milhões (€25 milhões em 31 de dezembro de 2019), objeto de hedge contábil de risco de mercado (Nota 8), cujo valor contábil e valor justo montam, respectivamente, R\$3.161.498 e R\$3.151.462 (R\$2.209.441 e R\$2.205.726 em 31 de dezembro de 2019).

(5) Em dezembro de 2019, o Banco Daycoval S.A. concluiu a captação de US\$425 milhões junto ao Inter-American Development Bank – IDB. O empréstimo tem prazos entre dois e quatro anos. Os recursos serão repassados à carteira de crédito para empresas seguindo os preceitos acordados entre as partes como, por exemplo, o foco em pequenas e médias empresas, a alocação em regiões de desenvolvimento econômico e social, o investimento em eficiência energética e igualdade de gênero. Estas operações estão reconhecidas na rubrica "Obrigações por empréstimos".

(6) Em 08 de julho de 2020, o Daycoval captou junto ao International Finance Corporation - IFC, o montante de US\$100 milhões, objeto de hedge contábil.

(7) Inclui a captação de recursos por meio de Letras Financeiras Garantidas, no âmbito da Resolução CMN nº 4.795/20, no montante de R\$4.930.395.

Financial covenants

Não houve descumprimento das cláusulas de covenants atrelados aos contratos de empréstimos com o International Finance Corporation - IFC e com o Inter-American Development Bank – IDB, reconhecidos na rubrica de "Obrigações por empréstimos", que poderiam acarretar em liquidação antecipada dos contratos firmados entre o Banco e estas instituições.

d) Dívidas subordinadas (Banco e Consolidado)

| Nível de Capital | Instrumento de captação | Datas de emissão e vencimento | | Valor da emissão (R\$ milhões) | % do Indexador | Data de autorização pelo BACEN a compor o Capital | 2020 Total | 2019 Total |
|------------------------|-------------------------|-------------------------------|------------|--------------------------------|----------------|---------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Nível II | Letra financeira | 28/02/2018 | 05/03/2025 | 10 | 120% CDI | 04/04/2018 | | |
| Nível II | Letra financeira | 30/10/2018 | 30/10/2028 | 135 | 122% CDI | 30/11/2018 | | |
| Complementar - Nível I | Letra financeira | 19/02/2020 | Perpétuo | 50 | 135% CDI | 15/04/2020 | | |
| Complementar - Nível I | Letra financeira | 15/04/2020 | Perpétuo | 240 | 150% CDI | 10/06/2020 | | |
| Letra financeira | | | | | | | 460.657 | 158.095 |

Notas Explicativas

BancoDaycoval

17 - OUTRAS OBRIGAÇÕES

a) Sociais e estatutárias

| | Banco | | Consolidado | |
|-----------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| | Circulante | Circulante | Circulante | Circulante |
| Dividendos e/ou juros sobre capital próprio a pagar (Nota 20.d) | 167.588 | 110.129 | 167.588 | 110.129 |
| Programa de participação nos resultados | 133.466 | 97.316 | 135.459 | 99.428 |
| Gratificações e participações a pagar | 120 | - | 120 | - |
| Total | 301.174 | 207.445 | 303.167 | 209.557 |

b) Diversas

| | Banco | | | |
|------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2020 | | 2019 | |
| | Circulante | Não circulante | Circulante | Não circulante |
| Cheques administrativos | 526 | - | 19.937 | - |
| Credores por recursos a liberar | 2.235 | - | 1.027 | - |
| Valores a pagar a sociedade ligada | 1.108 | - | - | - |
| Obrigações por operações de venda e transferência de ativos financeiros (Nota 9.h) | 11.458 | 313 | 23.800 | 12.994 |
| Provisão para pagamentos a efetuar ⁽¹⁾ | 62.583 | - | 60.350 | - |
| Credores diversos ⁽²⁾ | 107.763 | - | 184.876 | - |
| Total | 185.673 | 313 | 289.990 | 12.994 |

| | Consolidado | | | |
|------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2020 | | 2019 | |
| | Circulante | Não circulante | Circulante | Não circulante |
| Cheques administrativos | 526 | - | 19.937 | - |
| Credores por recursos a liberar | 2.235 | - | 1.027 | - |
| Obrigações por operações de venda e transferência de ativos financeiros (Nota 9.h) | 11.458 | 313 | 23.800 | 12.994 |
| Obrigações por cotas de fundos de investimento ⁽³⁾ | 19.544 | - | 19.688 | - |
| Provisão para pagamentos a efetuar ⁽¹⁾ | 71.732 | - | 68.565 | - |
| Credores diversos ⁽²⁾ | 113.330 | - | 193.736 | 1.259 |
| Total | 218.825 | 313 | 326.753 | 14.253 |

(1) Em 31 de dezembro de 2020, a rubrica de "Provisão para pagamentos a efetuar" (Banco e Consolidado) está composta, substancialmente, pelos seguintes itens: (i) despesas de pessoal no montante de R\$28.338 para o Banco e de R\$33.606 para o Consolidado (R\$24.051 para o Banco e R\$28.401 para o Consolidado em 31 de dezembro de 2019); (ii) despesas com fornecedores no montante de R\$14.567 para o Banco e de R\$16.161 para o Consolidado (R\$14.264 para o Banco e R\$15.409 para o Consolidado em 31 de dezembro de 2019); e (iii) comissões a pagar no montante de R\$18.283 para o Banco e Consolidado (R\$17.693 em 31 de dezembro de 2019 para o Banco e Consolidado).

(2) Em 31 de dezembro de 2020, a rubrica de "Credores diversos" (Banco e Consolidado) está composta, substancialmente, por: (i) cobranças a liberar no montante de R\$3.759 (R\$7.697 em 31 de dezembro de 2019); (ii) títulos descontados recebidos parcialmente, no montante de R\$22.788 (R\$19.968 em 31 de dezembro de 2019); (iii) compromissos derivados de operações de cartões de crédito no montante de R\$46.118 (R\$35.598 em 31 de dezembro de 2019); e (iv) fornecedores a pagar Daycoval Leasing no montante de R\$3.376, para o Consolidado (R\$9.363 em 31 de dezembro de 2019).

(3) Conforme Art. 4º da Resolução CMN nº 4.280/13, os fundos de investimento nos quais o Daycoval, sob qualquer forma, assumiu ou retenha substancialmente riscos e benefícios devem ser consolidadas nas demonstrações contábeis da instituição controladora. Para fins de comparabilidade dos saldos apresentados, realizamos a consolidação do Fundo nas demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2019.

Notas Explicativas

BancoDaycoval

18 - ATIVOS E PASSIVOS CONTINGENTES E OBRIGAÇÕES LEGAIS**a) Ativos contingentes**

O Daycoval e suas controladas, não reconheceram ativos contingentes em 31 de dezembro de 2020 e em 31 de dezembro de 2019.

b) Passivos contingentes classificados como perdas prováveis e obrigações legais

O Banco é parte em processos judiciais de natureza trabalhista, cível e fiscal. A avaliação para constituição de provisões é efetuada conforme critérios descritos na Nota 3.p. A Administração do Banco entende que as provisões constituídas são suficientes para atender perdas eventuais decorrentes dos respectivos processos.

Os saldos de provisões para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas constituído e as respectivas movimentações para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e de 2019, estão apresentados a seguir:

| | Banco | | Consolidado | |
|------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| Obrigações legais - Riscos fiscais | 1.656.548 | 1.530.665 | 1.657.360 | 1.530.665 |
| Riscos cíveis | 166.760 | 184.760 | 167.308 | 185.247 |
| Riscos trabalhistas | 62.809 | 59.619 | 75.856 | 73.522 |
| Total | 1.886.117 | 1.775.044 | 1.900.524 | 1.789.434 |

| Riscos | Exercício findo em 31 de dezembro de 2020 | | | | | | | |
|--------------|-------------------------------------------|-----------------------|-------------------------|------------------|------------------|-----------------------|-------------------------|------------------|
| | Banco | | | | Consolidado | | | |
| | Saldo inicial | Atualização monetária | Constituição (reversão) | Saldo final | Saldo inicial | Atualização monetária | Constituição (reversão) | Saldo final |
| Fiscais | 1.530.665 | 27.943 | 97.940 | 1.656.548 | 1.530.665 | 27.943 | 98.752 | 1.657.360 |
| Cíveis | 184.760 | - | (18.000) | 166.760 | 185.247 | - | (17.939) | 167.308 |
| Trabalhistas | 59.619 | - | 3.190 | 62.809 | 73.522 | - | 2.334 | 75.856 |
| Total | 1.775.044 | 27.943 | 83.130 | 1.886.117 | 1.789.434 | 27.943 | 83.147 | 1.900.524 |

| Riscos | Exercício findo em 31 de dezembro de 2019 | | | | | | | |
|--------------|-------------------------------------------|-----------------------|-------------------------|------------------|------------------|-----------------------|-------------------------|------------------|
| | Banco | | | | Consolidado | | | |
| | Saldo inicial | Atualização monetária | Constituição (reversão) | Saldo final | Saldo inicial | Atualização monetária | Constituição (reversão) | Saldo final |
| Fiscais | 1.907.489 | 71.182 | (448.006) | 1.530.665 | 1.907.489 | 71.182 | (448.006) | 1.530.665 |
| Cíveis | 164.459 | - | 20.301 | 184.760 | 164.602 | - | 20.645 | 185.247 |
| Trabalhistas | 53.639 | - | 5.980 | 59.619 | 72.405 | - | 1.117 | 73.522 |
| Total | 2.125.587 | 71.182 | (421.725) | 1.775.044 | 2.144.496 | 71.182 | (426.244) | 1.789.434 |

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

| | Banco | | Consolidado | |
|--------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| Fiscais | 1.387.002 | 1.270.531 | 1.387.002 | 1.270.531 |
| Cíveis | 36.693 | 29.357 | 36.693 | 29.387 |
| Trabalhistas | 14.931 | 8.689 | 18.193 | 11.011 |
| Total | 1.438.626 | 1.308.577 | 1.441.888 | 1.310.929 |

Notas Explicativas

BancoDaycoval

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 a dedução do PAT em dobro, sendo o valor provisionado de R\$25.646 (R\$22.225 em 31 de dezembro de 2019). O total dos depósitos judiciais para estes questionamentos, monta R\$22.512 (R\$22.225 em 31 de dezembro de 2019). Em novembro de 2019, os depósitos judiciais do processo ingressado em 2004 foram convertidos em renda para União, dando desfecho ao respectivo litígio. Ainda remanesce o processo relativo aos anos de 1997 a 2002.

CSLL

(i) Questiona o efeito da extinção da correção monetária de balanço e contesta a exigência de alíquota diferenciada. Em novembro de 2019, os depósitos judiciais do processo ingressado em 2004 foram convertidos em renda para União, dando desfecho ao respectivo litígio. Ainda remanesce o processo relativo aos anos de 1997 a 2002; e (ii) questiona a majoração da alíquota de 9% para 15%, determinada pela Medida Provisória nº 413/08, convertida na Lei nº 11.727/08 e de 15% para 20%, determinada pela Lei nº 13.169/15, que altera a Lei nº 7.689/88, sendo esta última alteração referente ao período compreendido entre 1º de setembro de 2015 a 31 de dezembro de 2019. O valor provisionado monta R\$809.381 (R\$696.875 em 31 de dezembro de 2019) e o total dos depósitos judiciais para este questionamento, monta R\$755.499 (R\$646.534 em 31 de dezembro de 2019).

COFINS

Questiona a constitucionalidade da Lei nº 9.718/98. O valor provisionado monta R\$684.488 (R\$673.875 em 31 de dezembro de 2019) e o total dos depósitos judiciais para este questionamento, monta R\$499.762 (R\$491.166 em 31 de dezembro de 2019).

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\$103.412 (R\$104.429 em 31 de dezembro de 2019) e o total dos depósitos judiciais para este questionamento, monta R\$105.594 (R\$106.971 em 31 de dezembro de 2019).

A provisão para outras obrigações legais monta R\$3.635 (R\$3.635 em 31 de dezembro de 2019) e o total dos depósitos judiciais para estes questionamentos, monta R\$3.635 (R\$3.635 em 31 de dezembro de 2019).

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

AIIM nº 4.012.543-9 no montante de R\$74.729 são classificados como perda remota, cuja possibilidade de êxito da ação é corroborada com a assinatura do convênio ICMS nº 36 e homologado pelos Decretos paulistas nº 56.045/10 e 56.952/13. Do valor original da autuação, que era de R\$54.148, o montante de R\$6.322, referente aos Estados de Santa Catarina e Alagoas, foi classificado como risco possível e objeto de pagamento, beneficiado pelo PEP – Programa Especial de Parcelamento, promulgado pelo governo paulista através do Decreto 60.444/14. O Saldo em perda remota de R\$47.826 refere-se ao Estado do Espírito Santo.

Processo nº 0030121-4.2011.8.16.0021 Execução fiscal de ISS do município de Cascavel-PR, no montante de R\$36, classificado como perda remota, onde é pretendido receber o ISS relativo às operações de arrendamento mercantil celebrado com clientes sediados naquele município.

Processo nº 0160975-31.2016.8.13.0702 Execução fiscal de ISS do município de Uberlândia-MG, no montante de R\$234, classificado como perda remota, onde é pretendido receber o ISS relativo às operações de arrendamento mercantil celebrado com clientes sediados naquele município.

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 31 de dezembro de 2020, montam o risco aproximado de R\$38.143 para o Banco e para o Consolidado (R\$30.625 para o Banco e para o Consolidado em 31 de dezembro de 2019).

Em 31 de dezembro de 2020, as ações trabalhistas classificadas como perda possível montam R\$502 para o Banco e R\$503 para o Consolidado (R\$1.938 tanto para o Banco quanto para o Consolidado em 31 de dezembro de 2019).

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.

Notas Explicativas

BancoDaycoval

19 - 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 ⁽¹⁾ | 20,00% |
| Contribuição social - instituições não-financeiras ⁽²⁾ | 9,00% |
| PIS | 0,65% |
| Cofins | 4,00% |
| ISS | até 5,00% |

(1) A Emenda Constitucional (EC) nº 103/2019, majorou a alíquota da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido dos Bancos para 20%, a partir de 1º de março de 2020. Para as controladas não financeiras, a alíquota permanece 9%.

(2) 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 com impostos e contribuições

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

| | Banco | | Consolidado | |
|------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| Impostos correntes | | | | |
| Resultado antes do IR e CSLL e participações no resultado | 1.827.777 | 1.291.756 | 1.893.794 | 1.344.953 |
| Encargos (IR e CSLL) às alíquotas vigentes | (822.500) | (516.702) | (852.207) | (537.981) |
| Adições e exclusões permanentes | | | | |
| Participações em controladas | 49.661 | 43.753 | - | - |
| Juros sobre capital próprio | 78.095 | 78.858 | 78.095 | 78.858 |
| Despesas indedutíveis líquidas de receitas não tributáveis | (1.185) | (7.221) | 9.004 | 1.488 |
| Diferença de alíquota de CSLL | 18.850 | 114.071 | 19.828 | 115.195 |
| Outros valores | 31.918 | 15.731 | 34.102 | 17.733 |
| Imposto de Renda e Contribuição Social do exercício | (645.161) | (271.510) | (711.178) | (324.707) |
| Imposto corrente | (674.291) | (582.528) | (719.387) | (618.956) |
| Imposto diferido | 29.130 | 311.018 | 8.209 | 294.249 |

Notas Explicativas

BancoDaycoval

ii Despesas tributárias

| | Banco | | Consolidado | |
|------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| Contribuições ao COFINS | (140.478) | (115.906) | (151.488) | (126.934) |
| Contribuições ao PIS / PASEP | (22.828) | (18.835) | (24.831) | (20.808) |
| ISS | (10.822) | (10.328) | (22.263) | (28.196) |
| Outras despesas tributárias | (6.913) | (7.094) | (7.424) | (7.622) |
| Total | (181.041) | (152.163) | (206.006) | (183.560) |

b) Ativos e obrigações fiscais

| | Banco | | Consolidado | |
|-----------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| Ativos fiscais | | | | |
| Correntes | 193.975 | 159.094 | 220.528 | 190.549 |
| Impostos e contribuições a compensar ⁽¹⁾ | 193.975 | 159.094 | 220.509 | 190.549 |
| Imposto de renda a recuperar | - | - | 19 | - |
| Diferidos | 1.434.423 | 1.307.461 | 1.447.726 | 1.319.417 |
| Créditos tributários (nota 19.d) | 1.434.423 | 1.307.461 | 1.447.726 | 1.319.417 |
| Total | 1.628.398 | 1.466.555 | 1.668.254 | 1.509.966 |
| Obrigações fiscais | | | | |
| Correntes | 622.640 | 529.459 | 670.861 | 568.081 |
| Provisão para imposto de renda sobre o lucro | 375.989 | 357.408 | 391.594 | 372.914 |
| Provisão para contribuição social sobre o lucro | 206.547 | 135.072 | 233.817 | 153.557 |
| Impostos e contribuições a recolher | 40.104 | 36.979 | 45.450 | 41.610 |
| Diferidos | 310.769 | 229.921 | 369.981 | 266.897 |
| Obrigações fiscais (nota 19.d) | 310.769 | 229.921 | 369.981 | 266.897 |
| Total | 933.409 | 759.380 | 1.040.842 | 834.978 |

(1) Em 31 de dezembro de 2020, a rubrica de "Impostos e contribuições a compensar" está composta, substancialmente, por antecipações de imposto de renda e de contribuição social no montante de R\$191.462 (R\$156.849 em 31 de dezembro de 2019), para o Banco, e R\$206.646 (R\$168.884 em 31 de dezembro de 2019), para o Consolidado.

Notas Explicativas

Banco Daycoval

c) Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre adições e exclusões temporárias (ativo e passivo)

Conforme estabelecido pela Resolução nº 3.059/02, alterada pela Resolução nº 3.355/06, ambas do CMN, o reconhecimento contábil dos ativos e passivos fiscais diferidos ("créditos tributários" e "obrigações fiscais diferidas") decorrentes de diferenças temporárias, deve atender, de forma cumulativa, as seguintes condições: (i) apresentação de histórico de lucros ou receitas tributáveis para fins de imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido, comprovado pela ocorrência dessas situações em, pelo menos, três dos últimos cinco exercícios sociais, período esse que deve incluir o exercício em referência; e (ii) expectativa de geração de lucros ou receitas tributáveis futuros para fins de imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido, em períodos subsequentes, baseada em estudo técnico interno que demonstre a probabilidade de ocorrência de obrigações futuras com impostos e contribuições que permitam a realização do crédito tributário no prazo máximo de dez anos.

A alíquota da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido, para bancos de qualquer espécie, foi elevada de 15% para 20%, a partir de 1º de março de 2020, conforme art. 32 da Emenda Constitucional nº103, de 13 de novembro de 2019. Dessa forma, os créditos tributários com previsão de realização após 1º de março de 2020 foram constituídos à alíquota de 20% para a contribuição social. Em 31 de dezembro de 2019, o efeito do reconhecimento do crédito tributário líquido dos passivos diferidos com a alíquota majorada foi de R\$114.071 no Banco.

Em 31 de dezembro de 2020, o Banco não possuía créditos tributários não ativados. No consolidado, o saldo de créditos tributários não ativados era de R\$8.040 (R\$6.607 em 31 de dezembro de 2019).

d) Origem dos créditos tributários e das obrigações fiscais diferidas

| | Exercício findo em 31 de dezembro de 2020 | | | | | | | |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|---------------------|--------------------|------------------|------------------|---------------------|--------------------|------------------|
| | Banco | | | | Consolidado | | | |
| | 2019 | Constituição | Realização | 2020 | 2019 | Constituição | Realização | 2020 |
| Créditos tributários | | | | | | | | |
| IR e CSLL diferidos originados por: | | | | | | | | |
| Provisões para riscos cíveis, fiscais e trabalhistas | 181.760 | - | - | 181.760 | 181.993 | 365 | - | 182.358 |
| Provisões para créditos de liquidação duvidosa | 690.077 | 161.131 | (89.618) | 761.590 | 700.189 | 163.896 | (90.627) | 773.458 |
| Ajuste a valor de mercado de títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos | 56.800 | 1.296.970 | (1.244.888) | 108.882 | 56.800 | 1.297.006 | (1.244.889) | 108.917 |
| Atualização monetária de riscos cíveis, fiscais e trabalhistas | 246.831 | 12.939 | - | 259.770 | 246.831 | 12.939 | - | 259.770 |
| Outras adições temporárias | 131.993 | 16.416 | (25.988) | 122.421 | 133.604 | 17.542 | (27.923) | 123.223 |
| Total de créditos tributários sobre diferenças temporárias | 1.307.461 | 1.487.456 | (1.360.494) | 1.434.423 | 1.319.417 | 1.491.748 | (1.363.439) | 1.447.726 |
| | 2019 | Constituição | Realização | 2020 | 2019 | Constituição | Realização | 2020 |
| Obrigações fiscais diferidas | | | | | | | | |
| IR e CSLL diferidos originados por: | | | | | | | | |
| Ajuste a valor de mercado de títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos | 17.940 | 930.636 | (871.867) | 76.709 | 17.940 | 930.636 | (871.867) | 76.709 |
| Resultados com instrumentos financeiros derivativos não realizados | 4.770 | 275.517 | (268.725) | 11.562 | 4.770 | 275.517 | (268.725) | 11.562 |
| Imposto de Renda diferido sobre a superveniência de depreciação | - | - | - | - | 36.976 | 22.236 | - | 59.212 |
| Amortização do deságio na aquisição do Daycoval Leasing | 12.746 | 3.106 | - | 15.852 | 12.746 | 3.106 | - | 15.852 |
| Atualização monetária de depósitos judiciais | 194.465 | 12.181 | - | 206.646 | 194.465 | 12.181 | - | 206.646 |
| Total de obrigações fiscais diferidas sobre diferenças temporárias | 229.921 | 1.221.440 | (1.140.592) | 310.769 | 266.897 | 1.243.676 | (1.140.592) | 369.981 |

Notas Explicativas

Banco Daycoval

| | Exercício findo em 31 de dezembro de 2019 | | | | | | | |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|---------------------|-------------------|------------------|------------------|---------------------|-------------------|------------------|
| | Banco | | | | Consolidado | | | |
| | 2018 | Constituição | Realização | 2019 | 2018 | Constituição | Realização | 2019 |
| Créditos tributários | | | | | | | | |
| IR e CSLL diferidos originados por: | | | | | | | | |
| Provisões para riscos cíveis, fiscais e trabalhistas | 162.042 | 19.718 | - | 181.760 | 164.936 | 20.897 | (3.840) | 181.993 |
| Provisões para créditos de liquidação duvidosa | 463.466 | 413.600 | (186.989) | 690.077 | 467.903 | 419.801 | (187.515) | 700.189 |
| Ajuste a valor de mercado de títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos | 24.235 | 152.706 | (120.141) | 56.800 | 24.235 | 152.706 | (120.141) | 56.800 |
| Atualização monetária de riscos cíveis, fiscais e trabalhistas | 278.972 | 55.899 | (88.040) | 246.831 | 278.972 | 55.899 | (88.040) | 246.831 |
| Outras adições temporárias | 97.142 | 47.973 | (13.122) | 131.993 | 98.778 | 48.679 | (13.853) | 133.604 |
| Total de créditos tributários sobre diferenças temporárias | 1.025.857 | 689.896 | (408.292) | 1.307.461 | 1.034.824 | 697.982 | (413.389) | 1.319.417 |
| | 2018 | Constituição | Realização | 2019 | 2018 | Constituição | Realização | 2019 |
| Obrigações fiscais diferidas | | | | | | | | |
| IR e CSLL diferidos originados por: | | | | | | | | |
| Ajuste a valor de mercado de títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos | 12.257 | 54.729 | (49.046) | 17.940 | 12.257 | 54.729 | (49.046) | 17.940 |
| Resultados com instrumentos financeiros derivativos não realizados | 6.660 | 20.197 | (22.087) | 4.770 | 6.660 | 20.197 | (22.087) | 4.770 |
| Imposto de Renda diferido sobre a superveniência de depreciação | - | - | - | - | 17.220 | 19.756 | - | 36.976 |
| Amortização do deságio na aquisição do Daycoval Leasing | 8.569 | 4.177 | - | 12.746 | 8.569 | 4.177 | - | 12.746 |
| Atualização monetária de depósitos judiciais | 228.786 | 48.416 | (82.737) | 194.465 | 228.786 | 48.416 | (82.737) | 194.465 |
| Total de obrigações fiscais diferidas sobre diferenças temporárias | 256.272 | 127.519 | (153.870) | 229.921 | 273.492 | 147.275 | (153.870) | 266.897 |

Notas Explicativas

BancoDaycoval

e) Previsão de realização e valor presente dos créditos tributários

| | Banco | | | | | |
|-----------------|------------------------|----------------|------------------|------------------------|----------------|------------------|
| | 2020 | | | 2019 | | |
| | Diferenças temporárias | | | Diferenças temporárias | | |
| | IR | CSLL | Total | IR | CSLL | Total |
| Até 1 ano | 242.405 | 193.928 | 436.333 | 215.824 | 172.306 | 388.130 |
| Até 2 anos | 210.725 | 168.583 | 379.308 | 185.038 | 148.038 | 333.076 |
| Até 3 anos | 5.311 | 4.249 | 9.560 | 6.377 | 5.690 | 12.067 |
| Até 4 anos | 14.737 | 11.788 | 26.525 | 3.317 | 2.654 | 5.971 |
| Até 5 anos | 319.199 | 252.186 | 571.385 | 317.301 | 250.668 | 567.969 |
| Acima de 5 anos | 6.285 | 5.027 | 11.312 | 138 | 110 | 248 |
| Total | 798.662 | 635.761 | 1.434.423 | 727.995 | 579.466 | 1.307.461 |

| | Consolidado | | | | | |
|-----------------|------------------------|----------------|------------------|------------------------|----------------|------------------|
| | 2020 | | | 2019 | | |
| | Diferenças temporárias | | | Diferenças temporárias | | |
| | IR | CSLL | Total | IR | CSLL | Total |
| Até 1 ano | 247.059 | 197.651 | 444.710 | 219.828 | 175.323 | 395.151 |
| Até 2 anos | 212.459 | 169.970 | 382.429 | 186.640 | 149.330 | 335.970 |
| Até 3 anos | 5.957 | 4.766 | 10.723 | 7.129 | 6.257 | 13.386 |
| Até 4 anos | 15.015 | 12.005 | 27.020 | 3.622 | 2.884 | 6.506 |
| Até 5 anos | 319.280 | 252.252 | 571.532 | 317.408 | 250.748 | 568.156 |
| Acima de 5 anos | 6.285 | 5.027 | 11.312 | 138 | 110 | 248 |
| Total | 806.055 | 641.671 | 1.447.726 | 734.765 | 584.652 | 1.319.417 |

Em 31 de dezembro de 2020, o valor presente do total de créditos tributários é de R\$1.305.721 para o Banco (R\$1.167.212 em 31 de dezembro de 2019) e de R\$1.318.531 para o Consolidado (R\$1.178.518 em 31 de dezembro de 2019), e foi calculado com base na expectativa de realização das diferenças temporárias, descontadas pela taxa média de captação do Banco e do Daycoval Leasing, 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.

Notas Explicativas

BancoDaycoval

20 - PATRIMÔNIO LÍQUIDO (CONTROLADOR)**a) Capital social**

Em 31 de dezembro de 2020, 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 (R\$2.253.595 em 31 de dezembro de 2019, sendo totalmente subscrito e integralizado, composto por 230.820.429 ações ordinárias, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal).

b) Aumento de capital

Conforme Assembleia Geral Extraordinária, realizada em 10 de fevereiro de 2020, foi deliberado e aprovado aumento de capital social do Banco no montante de R\$1.303.665, mediante a incorporação das reservas de capital, legal e estatutárias, representadas por 84.291.724 ações ordinárias bonificadas aos respectivos acionistas. Este aumento de capital foi homologado pelo BACEN em 13 de maio de 2020.

c) Composição e movimentação do capital social em ações

| | 2020 | 2019 |
|-------------------------------------------------------------------|----------------------|--------------------|
| Ações ordinárias - saldo inicial | 230.820.429 | 230.820.429 |
| Conversão de ações ordinárias em preferenciais ⁽¹⁾ | (94.533.646) | - |
| Bonificação de ações por aumento no capital social ⁽²⁾ | 84.291.724 | - |
| Desdobramento de ações ⁽³⁾ | 1.102.892.535 | - |
| Ações ordinárias - saldo final | 1.323.471.042 | 230.820.429 |
| Ações preferenciais - saldo inicial | - | - |
| Conversão de ações ordinárias em preferenciais ⁽¹⁾ | 94.533.646 | - |
| Desdobramento de ações ⁽³⁾ | 472.668.230 | - |
| Ações preferenciais - saldo final | 567.201.876 | - |
| Total de ações | 1.890.672.918 | 230.820.429 |

(1) Conforme Reunião do Conselho de Administração, realizada em 10 de fevereiro de 2020, foi deliberada e aprovada a conversão de 94.533.646 ações ordinárias em preferenciais, nominativas, escriturais e sem valor nominal.

(2) Conforme Assembleia Geral Extraordinária, realizada em 10 de fevereiro de 2020, foi deliberado e aprovado aumento de capital social do Banco no montante de R\$1.303.665, mediante a incorporação das reservas de capital, legal e estatutárias, representadas por 84.291.724 ações ordinárias bonificadas aos atuais acionistas. Este aumento de capital foi homologado pelo BACEN em 13 de maio de 2020.

(3) Conforme Assembleia Geral Extraordinária, realizada em 05 de março de 2020, foi deliberado o desdobramento da totalidade das ações ordinárias e preferenciais da sociedade, de forma que cada 1 ação existente fosse substituída por 6 novas ações. O capital social passou a ser dividido de 315.112.153 ações nominativas, escriturais e sem valor nominal, sendo 220.578.507 ordinárias e 94.533.646 preferenciais para 1.890.672.918 ações, sendo 1.323.471.042 ações ordinárias e 567.201.876 ações preferenciais.

d) Juros sobre o capital próprio 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 dos juros sobre o capital próprio e dividendos obrigatórios:

| | 2020 | % ⁽¹⁾ | 2019 | % ⁽¹⁾ |
|----------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|
| Lucro líquido | 1.182.616 | | 1.020.246 | |
| (-) Constituição de reserva legal | (59.131) | | (51.012) | |
| Lucro líquido ajustado | 1.123.485 | | 969.234 | |
| Valor dos juros sobre o capital próprio | 173.545 | | 197.146 | |
| (-) Imposto de renda retido na fonte relativo aos juros sobre o capital próprio | (26.032) | | (29.571) | |
| Valor dos dividendos obrigatórios | 133.358 | | 74.735 | |
| Valor líquido dos juros sobre o capital próprio e dividendos obrigatórios | 280.871 | 25,00 | 242.310 | 25,00 |

(1) Refere-se ao percentual relativo à soma do valor líquido dos juros sobre o capital próprio e dividendos sobre o lucro líquido ajustado.

Notas Explicativas

BancoDaycoval

- ii Juros sobre o capital próprio declarados e/ou pagos, referentes aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e de 2019:

Foram declarados e/ou pagos juros sobre o capital próprio ("JCP") que, líquidos do imposto de renda na fonte, foram imputados aos dividendos mínimos obrigatórios relativos ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020, conforme demonstrado a seguir:

| Data da RCA | Data da disponibilização | Valor por ação | | Valor bruto | IRRF | Valor líquido |
|-------------|--------------------------|----------------|--------------|----------------|-----------------|----------------|
| | | ON | PN | | | |
| 30/12/2020 | 15/01/2021 | 0,02130 | 0,02130 | 40.271 | (6.040) | 34.231 |
| 30/09/2020 | 15/10/2020 | 0,02300 | 0,02300 | 43.486 | (6.523) | 36.963 |
| 30/06/2020 | 15/07/2020 | 0,02356 | 0,02356 | 44.544 | (6.682) | 37.862 |
| 31/03/2020 | 15/04/2020 | 0,02393 | 0,02393 | 45.244 | (6.787) | 38.457 |
| | | | Total | 173.545 | (26.032) | 147.513 |

| Data da RCA | Data da disponibilização | Valor por ação | | Valor bruto | IRRF | Valor líquido |
|-------------|--------------------------|----------------|--------------|----------------|-----------------|----------------|
| | | ON | PN | | | |
| 30/12/2019 | 15/01/2020 | 0,1804 | - | 41.640 | (6.246) | 35.394 |
| 30/09/2019 | 15/10/2019 | 0,2132 | - | 49.216 | (7.382) | 41.834 |
| 28/06/2019 | 15/07/2019 | 0,2231 | - | 51.496 | (7.724) | 43.772 |
| 29/03/2019 | 15/04/2019 | 0,2374 | - | 54.794 | (8.219) | 46.575 |
| | | | Total | 197.146 | (29.571) | 167.575 |

- iii Dividendos adicionais propostos de exercícios anteriores:

Em 31 de dezembro de 2019, além do complemento aos dividendos mínimos obrigatórios conforme disposição estatutária, no valor de R\$74.735, foram propostos dividendos adicionais no montante de R\$125.266 aprovados na Assembleia Geral Ordinária realizada em 07 de fevereiro de 2020. Os dividendos obrigatórios e os adicionais foram disponibilizados aos acionistas em 13 de fevereiro de 2020.

- iv Dividendos:

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020 foi aprovada a distribuição de dividendos mínimos obrigatórios no valor de R\$133.358, conforme disposição estatutária, em Reunião do Conselho de Administração realizada em 09 de fevereiro de 2021.

- v Dividendos de exercícios anteriores:

Conforme Reuniões do Conselho de Administração, realizadas em 08 de outubro e em 08 de novembro de 2019, foram deliberadas e aprovadas as distribuições de dividendos sobre lucros de exercícios anteriores, nos montantes individuais e iguais de R\$150.001, que totalizam o montante de R\$300.002 à ordem de R\$0,64986 por ação, cujos pagamentos ocorreram, respectivamente, em 15 de outubro e 11 de novembro de 2019.

- e) Reserva de lucros

| | 2020 | 2019 |
|------------------------------------------|----------------|------------------|
| Reserva legal ^{(1) (4)} | 59.131 | 254.751 |
| Reservas estatutárias ^{(2) (4)} | 816.582 | 1.047.772 |
| Reservas especiais ^{(3) (4)} | - | 125.266 |
| Total | 875.713 | 1.427.789 |

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

(2) Reserva constituída conforme disposição estatutária.

(3) Reserva constituída pelos dividendos propostos adicionais no montante de R\$125.266, conforme mencionado na nota 20.d.iii.

(4) Conforme Assembleia Geral Extraordinária, realizada em 10 de fevereiro de 2020, foi deliberado e aprovado aumento de capital social do Banco no montante de R\$1.303.665, mediante a incorporação das reservas de capital, legal e estatutárias, representadas por 84.291.724 ações ordinárias bonificadas aos respectivos acionistas. Este aumento de capital foi homologado pelo BACEN em 13 de maio de 2020.

- f) Lucro líquido por ação

| | 2020 | 2019 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Lucro líquido atribuível aos acionistas | 1.182.616 | 1.020.246 |
| Lucro líquido atribuível a cada grupo de ações | | |
| Ações ordinárias | 827.831 | 714.172 |
| Ações preferenciais | 354.785 | 306.074 |
| Média ponderada de ações emitidas e integrantes do capital social ⁽¹⁾ | | |
| Ações ordinárias | 1.323.471.042 | 1.323.471.042 |
| Ações preferenciais | 567.201.876 | 567.201.876 |
| Lucro líquido por ação - Básico | | |
| Ações ordinárias | 0,6255 | 0,5396 |
| Ações preferenciais | 0,6255 | 0,5396 |
| Lucro líquido por ação - Diluído | | |
| Ações ordinárias | 0,6255 | 0,5396 |
| Ações preferenciais | 0,6255 | 0,5396 |

(1) A quantidade média ponderada de ações foi calculada com base na movimentação de ações ocorrida em 31 de dezembro de 2020 e de 2019 e, também, seguindo os critérios e procedimentos estabelecidos no Pronunciamento Técnico CPC 41 - Resultado, considerando o que for aplicável às instituições financeiras, conforme determina a Resolução CMN nº4.818/20.

Notas Explicativas

BancoDaycoval

21 - DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO

RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA

a) Carteira de crédito

| | Banco | | Consolidado | |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| Operações de crédito | 3.682.846 | 3.088.095 | 3.700.625 | 3.100.276 |
| Adiantamento a depositantes | 7.421 | 6.145 | 7.421 | 6.145 |
| Conta-garantida / cheque especial | 344.741 | 398.525 | 344.741 | 398.525 |
| Títulos descontados | 194.491 | 154.102 | 194.491 | 154.102 |
| Repasse - Resolução nº 3.844/10 | 15.997 | 8.441 | 15.997 | 8.441 |
| Capital de giro | 662.041 | 553.055 | 662.041 | 553.055 |
| Cédula de crédito de exportação - CCE | 183.090 | 134.882 | 183.090 | 134.882 |
| Repasse – BNDES | 10.041 | 25.267 | 10.041 | 25.267 |
| Repasse – FINAME | 12.000 | 11.275 | 12.000 | 11.275 |
| Crédito rural | 17.122 | 7.731 | 17.122 | 7.731 |
| Financiamento com intervenção | 16.272 | 12.923 | 16.272 | 12.923 |
| Financiamento em moeda estrangeira | 44.675 | 12.691 | 44.675 | 12.691 |
| Crédito consignado | 1.611.309 | 1.458.424 | 1.611.309 | 1.458.424 |
| Financiamento de veículos | 315.414 | 254.514 | 315.414 | 254.514 |
| Financiamento de imóveis | 375 | 55 | 375 | 55 |
| Daypaq - desconto de cheques despachantes | 255 | 564 | 255 | 564 |
| Outras operações de crédito | 245.235 | 40.403 | 263.014 | 52.587 |
| Rendas de aquisição de crédito | 2.367 | 9.098 | 2.367 | 9.095 |
| Resultado de operações de arrendamento mercantil | - | - | 156.810 | 152.361 |
| Receitas de arrendamento mercantil | - | - | 577.037 | 472.518 |
| Arrendamento mercantil financeiro – recursos internos | - | - | 478.604 | 388.291 |
| Arrendamento mercantil operacional – recursos internos | - | - | 73.780 | 57.492 |
| Arrendamento mercantil financeiro – recursos externos | - | - | - | 8 |
| Arrendamento mercantil operacional – recursos externos | - | - | - | 37 |
| Lucro na alienação de bens arrendados | - | - | 24.653 | 26.690 |
| Despesas de arrendamento mercantil | - | - | (420.227) | (320.157) |
| Arrendamento mercantil financeiro – recursos internos | - | - | (360.223) | (280.556) |
| Arrendamento mercantil operacional – recursos internos | - | - | (2.169) | (242) |
| Prejuízo na alienação de bens arrendados | - | - | (57.835) | (39.359) |
| Outros créditos com características de concessão de crédito | 392.882 | 389.656 | 392.882 | 389.656 |
| ACC / ACE | 50.887 | 41.784 | 50.887 | 41.784 |
| Rendas de aquisição de recebíveis sem direito de regresso | 341.995 | 347.872 | 341.995 | 347.872 |
| Recuperações de operações de crédito e de arrendamento mercantil | 120.464 | 148.500 | 124.110 | 149.303 |
| Recuperação de créditos anteriormente baixados como prejuízo (Nota 9.e) | 120.464 | 148.500 | 120.464 | 148.500 |
| Recuperação de créditos anteriormente baixados como prejuízo (Nota 9.e) - Arrendamento mercantil | - | - | 3.646 | 803 |
| Total | 4.196.192 | 3.626.251 | 4.374.427 | 3.791.596 |

b) Operações com títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos

| | Banco | | Consolidado | |
|-----------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| Títulos e valores mobiliários | | | | |
| Títulos de renda fixa | 92.739 | 96.647 | 100.394 | 104.357 |
| Títulos de renda variável | 86 | 10 | 86 | 21 |
| Aplicações em cotas de fundos de investimento | 1.714 | 6.484 | 3.448 | 21.327 |
| Resultado na alienação de títulos e valores mobiliários | 522 | 769 | 522 | 769 |
| Ajuste a valor de mercado | (2.465) | (3.097) | (4.160) | (1.825) |
| Aplicações no exterior | 45.364 | 8.500 | 45.364 | 8.500 |
| Desvalorização de aplicações em cotas de fundos de investimento | (976) | (41) | (976) | (41) |
| Total | 136.984 | 109.272 | 144.678 | 133.108 |
| Instrumentos financeiros derivativos | | | | |
| Ganhos | | | | |
| Swap | 4.434.927 | 1.598.270 | 4.434.927 | 1.598.270 |
| Termo ("NDF") | 881.934 | 290.395 | 881.934 | 290.395 |
| Futuro | 577.260 | 203.764 | 577.260 | 203.764 |
| Opções | 45.099 | 3.477 | 45.099 | 3.477 |
| Perdas | | | | |
| Swap | (3.271.115) | (1.697.326) | (3.271.115) | (1.697.326) |
| Termo ("NDF") | (633.841) | (266.087) | (633.841) | (266.087) |
| Futuro | (743.606) | (325.970) | (743.606) | (325.970) |
| Opções | (60.991) | (1.765) | (60.991) | (1.765) |
| Total (1) | 1.229.667 | (195.242) | 1.229.667 | (195.242) |
| Total | 1.366.651 | (85.970) | 1.374.345 | (62.134) |

(1) Em 31 de dezembro de 2020, o resultado com instrumentos financeiros derivativos, inclui ganhos líquidos de marcação a mercado no montante de R\$131.902 (perdas líquidas de marcação a mercado no montante de R\$21.995 em 31 de dezembro de 2019) tanto para o Banco quanto para o Consolidado.

Notas Explicativas

BancoDaycoval

c) Aplicações interfinanceiras de liquidez

| | Banco | | Consolidado | |
|-------------------------------------------------|-----------------|------------------|-----------------|------------------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| Operações compromissadas ativas | 164.164 | 285.720 | 164.164 | 285.720 |
| Posição bancada | 109.039 | 222.116 | 109.039 | 222.116 |
| Posição financiada | 55.125 | 63.604 | 55.125 | 63.604 |
| Operações compromissadas passivas | (64.408) | (126.362) | (64.408) | (126.362) |
| Carteira própria | (7.876) | (9.298) | (7.876) | (9.298) |
| Carteira de terceiros | (56.532) | (117.064) | (56.532) | (117.064) |
| Resultado de operações compromissadas | 99.756 | 159.358 | 99.756 | 159.358 |
| Aplicações em depósitos interfinanceiros | | | | |
| Pré-fixados | 31.211 | 50.452 | 9.569 | 19.640 |
| Pós-fixados | 3.255 | - | 3.255 | - |
| Total | 34.466 | 50.452 | 12.824 | 19.640 |
| Total | 134.222 | 209.810 | 112.580 | 178.998 |

d) Operações de câmbio

| | Banco | | Consolidado | |
|---------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| Rendas de operações de câmbio | (108.248) | 52.411 | (108.248) | 52.411 |
| Despesas de operações de câmbio | (49.109) | (45.796) | (35.298) | (32.670) |
| Variações cambiais | 283.884 | 156.474 | 283.883 | 156.474 |
| Total | 126.527 | 163.089 | 140.337 | 176.215 |

DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA

e) Depósitos interfinanceiros e a prazo e emissões de títulos no Brasil e no exterior

| | Banco | | Consolidado | |
|----------------------------------------------------------------------|--------------------|------------------|--------------------|------------------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| Depósitos interfinanceiros | (16.495) | (20.349) | (16.495) | (20.349) |
| Pré-fixados | (960) | (125) | (960) | (125) |
| Pós-fixados | (15.535) | (20.224) | (15.535) | (20.224) |
| Depósitos a prazo | (252.349) | (304.517) | (250.610) | (299.519) |
| Pré-fixados | (7.512) | (6.663) | (6.505) | (4.932) |
| Pós-fixados | (227.526) | (284.679) | (226.794) | (281.412) |
| Vinculados à operações ativas (Resolução CMN nº 2.921/02) (Nota 9.g) | (1.956) | (4.205) | (1.956) | (4.205) |
| Variação cambial | (33) | (95) | (33) | (95) |
| Despesas de contribuição ao FGC | (15.322) | (8.875) | (15.322) | (8.875) |
| Total | (268.844) | (324.866) | (267.105) | (319.868) |
| Emissões no Brasil | | | | |
| Letras de crédito imobiliário | (27.341) | (52.058) | (27.341) | (52.058) |
| Pré-fixados | (4.254) | (5.212) | (4.254) | (5.212) |
| Pós-fixados | (23.087) | (46.846) | (23.087) | (46.846) |
| Letras de crédito do agronegócio | (25.794) | (42.526) | (25.794) | (42.526) |
| Pré-fixados | (2.772) | (4.077) | (2.772) | (4.077) |
| Pós-fixados | (23.022) | (38.449) | (23.022) | (38.449) |
| Letras financeiras | (346.240) | (647.446) | (328.495) | (610.895) |
| Pré-fixados | (48.450) | (43.415) | (48.450) | (43.415) |
| Pós-fixados | (297.790) | (604.031) | (280.045) | (567.480) |
| Total | (399.375) | (742.030) | (381.630) | (705.479) |
| Emissões no exterior | | | | |
| Encargos | (110.398) | (31.706) | (109.709) | (31.132) |
| Variação cambial | (486.392) | 51.511 | (486.392) | 51.511 |
| Ajuste a valor justo de emissões objeto de <i>hedge</i> | (70.380) | (1.918) | (70.380) | (1.918) |
| Total | (667.170) | 17.887 | (666.481) | 18.461 |
| Total | (1.066.545) | (724.143) | (1.048.111) | (687.018) |

f) Obrigações por empréstimos e repasses (Banco e Consolidado)

| | 2020 | 2019 |
|------------------------------------------------------------|------------------|-----------------|
| Empréstimos no exterior | (713.270) | (18.266) |
| Encargos | (89.449) | (39.989) |
| Variação cambial | (630.142) | 15.483 |
| Ajuste a valor justo de empréstimos objeto de <i>hedge</i> | 6.321 | 6.240 |
| Obrigações com bancos no exterior | (261.395) | (45.470) |
| Encargos | (28.766) | (26.247) |
| Variação cambial | (232.629) | (19.223) |
| Operações de repasses - instituições oficiais | (13.653) | (22.652) |
| BNDES | (5.644) | (15.421) |
| FINAME | (8.009) | (7.231) |
| Total | (988.318) | (86.388) |

Notas Explicativas

BancoDaycoval

OUTRAS RECEITAS E DESPESAS ADMINISTRATIVAS E OPERACIONAIS

g) Receitas de prestação de serviços

| | Banco | | Consolidado | |
|-------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| Tarifas bancárias | 112.861 | 126.451 | 112.865 | 126.462 |
| Rendas de garantias financeiras prestadas | 35.060 | 24.269 | 35.060 | 24.269 |
| Administração de recursos ⁽¹⁾ | 11.561 | 1.323 | 30.184 | 17.008 |
| Outros serviços | 61.364 | 48.083 | 62.579 | 49.189 |
| Total | 220.846 | 200.126 | 240.688 | 216.928 |

(1) Inclui as rendas de serviços de gestão, administração, custódia e controladoria de fundos e clubes de investimento.

h) Despesas de pessoal

| | Banco | | Consolidado | |
|-----------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| Honorários da diretoria e Conselho de Administração | (73.814) | (58.390) | (76.878) | (60.749) |
| Benefícios | (63.634) | (54.863) | (74.338) | (64.573) |
| Encargos sociais | (81.044) | (69.117) | (92.453) | (78.877) |
| Proventos | (210.298) | (181.183) | (242.092) | (212.937) |
| Treinamento | (157) | (172) | (165) | (174) |
| Remuneração de estagiários | (1.139) | (1.228) | (1.154) | (1.284) |
| Total | (430.086) | (364.953) | (487.080) | (418.594) |

i) Outras despesas administrativas

| | Banco | | Consolidado | |
|------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| Despesas de água, energia e gás | (2.260) | (2.385) | (2.996) | (3.182) |
| Despesas de aluguéis e seguros | (19.093) | (19.424) | (19.948) | (20.314) |
| Despesas de comunicações | (11.990) | (10.120) | (13.710) | (11.549) |
| Despesas de contribuições filantrópicas | (19.395) | (6.065) | (20.954) | (6.871) |
| Despesas de manutenção e conservação de bens | (4.605) | (6.566) | (5.866) | (7.374) |
| Despesas com materiais | (1.830) | (2.908) | (2.126) | (3.218) |
| Despesas de processamento de dados | (94.100) | (75.222) | (96.737) | (77.570) |
| Despesas de promoções, propaganda e publicações | (27.390) | (37.449) | (28.666) | (38.851) |
| Despesas com serviços de terceiros, técnicos e especializados ⁽¹⁾ | (330.200) | (356.440) | (305.133) | (322.208) |
| Outras despesas administrativas | (54.942) | (57.691) | (56.684) | (61.577) |
| Total | (565.805) | (574.270) | (552.820) | (552.714) |

(1) Inclui o reconhecimento das despesas de comissão pagas antecipadamente a terceiros, por originação de operações de crédito.

j) Outras receitas e despesas operacionais

| | Banco | | Consolidado | |
|---------------------------------------------|-----------------|-----------------|------------------|------------------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| Varição cambial ⁽¹⁾ | 28.056 | 10.936 | 66.200 | 26.521 |
| Atualização de depósitos judiciais | 28.525 | 69.045 | 28.610 | 69.418 |
| Outras receitas operacionais | 6.173 | 9.154 | 16.882 | 13.682 |
| Recuperação de encargos e despesas | - | - | - | 204 |
| Total | 62.754 | 89.135 | 111.692 | 109.825 |
| Varição cambial | (8.476) | (6.409) | (24.441) | (19.331) |
| Outras despesas operacionais ⁽²⁾ | (88.219) | (73.497) | (88.822) | (81.513) |
| Despesas com juros | (710) | (15.222) | (778) | (15.223) |
| Total | (97.405) | (95.128) | (114.041) | (116.067) |
| Total | (34.651) | (5.993) | (2.349) | (6.242) |

(1) Refere-se à reclassificação da variação cambial sobre investimentos no exterior, não eliminadas no processo de consolidação das demonstrações contábeis.

(2) As outras despesas operacionais para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020, estão compostas, substancialmente, da seguinte forma: (i) descontos e ressarcimentos em operações de crédito - R\$53.111 para o Banco e para o Consolidado (R\$31.345 para o Banco e para o Consolidado em 31 de dezembro de 2019); e (ii) liquidação de processos judiciais - R\$21.778 para o Banco e para o Consolidado (R\$14.272 para o Banco e R\$14.748 para o Consolidado em 31 de dezembro de 2019).

k) Resultado não recorrente regulatório (Banco e Consolidado)

| | 2020 | 2019 |
|--------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Lucro líquido do exercício | 1.182.616 | 1.020.246 |
| Resultado não recorrente regulatório | | |
| Amortização do desajô na aquisição de outra instituição financeira | (3.796) | (4.141) |
| Majoração da alíquota da CSLL no crédito tributário (nota 19.c) | - | (114.071) |
| Lucro líquido recorrente regulatório | 1.178.820 | 902.034 |

Notas Explicativas

BancoDaycoval

22 - PARTES RELACIONADAS

O Conselho Monetário Nacional (CMN), por meio da publicação pelo Banco Central do Brasil (BACEN) da Resolução CMN nº 4.693/18, disciplinou as condições e os limites para a realização de operações de crédito com partes relacionadas por instituições financeiras e por sociedades de arrendamento mercantil, definindo o conceito de participação qualificada como a participação, direta ou indireta, em outra sociedade, equivalente ou superior a 15% (quinze por cento) das ações ou quotas representativas.

A Resolução também estabeleceu que o somatório dos saldos das operações de crédito contratadas com partes relacionadas não deve ser superior a 10% (dez por cento) do patrimônio líquido ajustado (PLA), observados os limites individuais de 1% (um por cento) para a contratação com pessoa natural e 5% (cinco por cento) para a contratação com pessoa jurídica, conforme previsto no artigo 7º da Resolução. Esses limites devem ser apurados na data da concessão da operação de crédito.

- a) **As empresas controladas, direta e indiretamente, e os acionistas do Banco, realizam transações, com o próprio Banco, em condições usuais de mercado. Estas operações são contratadas a taxas compatíveis às praticadas pelo mercado vigentes nas datas das operações, assim como nas datas de suas respectivas liquidações.**

O quadro a seguir apresenta o saldo das transações do Banco com suas respectivas partes relacionadas em 31 de dezembro de 2020 e de 2019:

| Transações | Banco | | | |
|-----------------------------------------------------------|--------------------|----------------------|--------------------|----------------------|
| | 2020 | | 2019 | |
| | Ativo (passivo) | Receita (despesa) | Ativo (passivo) | Receita (despesa) |
| Depósitos interfinanceiros | 793.164 | (21.642) | 677.538 | 30.812 |
| Controladas diretas | 793.164 | (21.642) | 677.538 | 30.812 |
| Daycoval Leasing - Banco Múltiplo S.A. | 793.164 | (21.642) | 677.538 | 30.812 |
| Operações de crédito | - | - | 402 | 2 |
| Pessoal chave da administração | - | - | 321 | 2 |
| Outras partes relacionadas - pessoas físicas | - | - | 81 | - |
| Depósitos à vista | (5.232) | - | (3.526) | - |
| Controladas diretas | (97) | - | (290) | - |
| ACS Participações Ltda. | (19) | - | (28) | - |
| Daycoval Asset Management Ltda. | (13) | - | (48) | - |
| Daycoval Leasing - Banco Múltiplo S.A. | (13) | - | (193) | - |
| Dayprev Vida e Previdência S.A. | (52) | - | (21) | - |
| Controladas indiretas | (1.302) | - | (756) | - |
| IFP Promotora de Serviços de Consultoria e Cadastro Ltda. | (436) | - | (391) | - |
| SCC Agência de Turismo Ltda. | (2) | - | (11) | - |
| Treetop Investments Ltd. | (864) | - | (354) | - |
| Outras partes relacionadas - pessoas jurídicas | (8) | - | (14) | - |
| 3SV Adm. de Bens Participações Ltda | (2) | - | - | - |
| Daycoval Metais Ltda. | (2) | - | - | - |
| Parateí Agropecuária e Imobiliária Ltda. | (1) | - | (3) | - |
| Shtar Empreendimentos e Participações S.A. | (1) | - | (5) | - |
| Valco Adm. Part. e Representações Ltda. | - | - | (6) | - |
| Yona Participações Ltda. | (2) | - | - | - |
| Outras partes relacionadas - pessoas físicas | (3.825) | - | (2.466) | - |
| Depósitos a prazo | (120.810) | (22.159) | (353.960) | (151.224) |
| Controladas diretas | (8.051) | (45) | - | (2) |
| ACS Participações Ltda. | (8.051) | (45) | - | (2) |
| Controladas indiretas | (45.333) | (9.073) | (74.346) | (11.345) |
| IFP Promotora de Serviços de Consultoria e Cadastro Ltda. | (28.998) | (1.056) | (43.137) | (3.113) |
| SCC Agência de Turismo Ltda. | (2.601) | (323) | (13.217) | (828) |
| Treetop Investments Ltd. | (13.734) | (7.694) | (17.992) | (7.404) |
| Outras partes relacionadas - pessoas físicas | (67.426) | (13.041) | (279.614) | (139.877) |

Notas Explicativas

BancoDaycoval

| Transações | Banco | | | |
|-----------------------------------------------------------|--------------------|----------------------|--------------------|----------------------|
| | 2020 | | 2019 | |
| | Ativo (passivo) | Receita (despesa) | Ativo (passivo) | Receita (despesa) |
| Letras financeiras | (720.522) | (34.156) | (698.805) | (68.216) |
| Controladas diretas | (367.192) | (12.691) | (371.660) | (32.123) |
| ACS Participações Ltda. | (367.192) | (12.691) | (371.660) | (32.123) |
| Controladas indiretas | (169.483) | (5.055) | (154.428) | (4.428) |
| IFP Promotora de Serviços de Consultoria e Cadastro Ltda. | (159.179) | (4.751) | (154.428) | (4.428) |
| SCC Agência de Turismo Ltda. | (10.304) | (304) | - | - |
| Outras partes relacionadas - pessoas físicas | (183.847) | (16.410) | (172.717) | (31.665) |
| Letras de crédito do agronegócio | (13.367) | (11.728) | (7.491) | (9.917) |
| Outras partes relacionadas - pessoas físicas | (13.367) | (11.728) | (7.491) | (9.917) |
| Letras de crédito imobiliário | (25.121) | (6.786) | (28.881) | (4.234) |
| Outras partes relacionadas - pessoas físicas | (25.121) | (6.786) | (28.881) | (4.234) |
| Despesas antecipadas | - | (21.340) | - | (17.205) |
| Controladas indiretas | - | (21.340) | - | (17.205) |
| IFP Promotora de Serviços de Consultoria e Cadastro Ltda. | - | (21.340) | - | (17.205) |

Notas Explicativas

BancoDaycoval

b) O quadro a seguir apresenta as taxas de remuneração e os respectivos prazos das transações do Banco com suas respectivas partes relacionadas em 31 de dezembro de 2020, quais sejam:

| Transações | Taxa de remuneração ⁽¹⁾ | 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) |
|-----------------------------------------------------------|------------------------------------|----------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------------|-----------------------|
| Depósitos interfinanceiros | | 793.164 | - | - | - | - | 793.164 |
| Controladas diretas | | 793.164 | - | - | - | - | 793.164 |
| Daycoval Leasing - Banco Múltiplo S.A. | Pós | 793.164 | - | - | - | - | 793.164 |
| Depósitos a prazo | | (9.253) | (1.040) | (18.594) | (85.993) | (5.930) | (120.810) |
| Controladas diretas | | - | - | - | (8.051) | - | (8.051) |
| ACS Participações Ltda. | | - | - | - | (8.051) | - | (8.051) |
| Controladas indiretas | | (4.025) | (197) | - | (41.111) | - | (45.333) |
| IFP Promotora de Serviços de Consultoria e Cadastro Ltda. | Pós | (4.025) | - | - | (24.973) | - | (28.998) |
| SCC Agência de Turismo Ltda. | Pós | - | - | - | (2.601) | - | (2.601) |
| Treetop Investments Ltd. | Pré | - | (197) | - | (13.537) | - | (13.734) |
| Outras partes relacionadas - pessoas físicas | | (5.228) | (843) | (18.594) | (36.831) | (5.930) | (67.426) |
| Letras financeiras | | (722) | (12.158) | (7.423) | (697.178) | (3.041) | (720.522) |
| Controladas diretas | | - | - | - | (367.192) | - | (367.192) |
| ACS Participações Ltda. | Pré / Pós | - | - | - | (367.192) | - | (367.192) |
| Controladas indiretas | | - | - | - | (169.483) | - | (169.483) |
| IFP Promotora de Serviços de Consultoria e Cadastro Ltda. | Pós | - | - | - | (159.179) | - | (159.179) |
| SCC Agência de Turismo Ltda. | Pós | - | - | - | (10.304) | - | (10.304) |
| Outras partes relacionadas - pessoas físicas | | (722) | (12.158) | (7.423) | (160.503) | (3.041) | (183.847) |
| Letras de crédito do agronegócio | | (723) | (691) | (6.731) | (5.222) | - | (13.367) |
| Outras partes relacionadas - pessoas físicas | Pré / Pós | (723) | (691) | (6.731) | (5.222) | - | (13.367) |
| Letras de crédito imobiliário | | (6.275) | (8.155) | (4.294) | (510) | (5.887) | (25.121) |
| Outras partes relacionadas - pessoas físicas | Pré / Pós | (6.275) | (8.155) | (4.294) | (510) | (5.887) | (25.121) |

(1) As taxas de remuneração variam de: (i) Pré-fixadas de 3,92% a 14,2% a.a.; e (ii) Pós-fixadas de 95,5% a 120% do CDI.

Notas Explicativas



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 findo em 31 de dezembro de 2020, foi fixado na Assembleia Geral Ordinária realizada em 07 de fevereiro de 2020, o montante global de remuneração de até R\$85 milhões (R\$70 milhões para o exercício findo em 31 de dezembro de 2019).

| | 2020 | 2019 |
|-----------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Remuneração (pró-labore) | 73.814 | 58.390 |
| Benefícios diretos e indiretos (assistência médica) | 1.152 | 1.077 |
| Total de remuneração | 74.966 | 59.467 |

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

Os administradores do Daycoval, possuíam em conjunto a seguinte participação acionária no capital do Banco em 31 de dezembro de 2020 e de 2019:

| | 2020 | 2019 |
|--------------------------|---------|---------|
| Ações ordinárias (ON) | 100,00% | 100,00% |
| Ações preferenciais (PN) | 100,00% | - |

Notas Explicativas

BancoDaycoval

23 - VALOR JUSTO DOS INSTRUMENTOS FINANCEIROS

a) Determinação 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.

| Classificação contábil | Banco | | | |
|--------------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------|-----------|-----------|
| | 2020 | | 2019 | |
| | Nível 1 | Nível 2 | Nível 1 | Nível 2 |
| Ativos financeiros avaliados por seu valor justo: | | | | |
| Por meio do resultado | | | | |
| Títulos e valores mobiliários | | | | |
| Títulos privados | 114.906 | 22.001 | 218.174 | - |
| Derivativos | | | | |
| Operações de swap, termo e opções | - | 1.185.433 | - | 141.066 |
| Mercado futuro | 3.277 | - | 8.718 | - |
| Por meio de outros resultados abrangentes - PL | | | | |
| Títulos e valores mobiliários | | | | |
| Títulos públicos federais | 3.718.719 | - | 1.014.695 | - |
| Títulos e valores mobiliários no exterior | - | 8.450 | - | 47.533 |
| Títulos privados | 645 | 2.632 | 1.793 | 85 |
| Cotas de fundos de investimento | 50.614 | - | 71.252 | - |
| Passivos financeiros avaliados por seu valor justo: | | | | |
| Por meio do resultado | | | | |
| Emissões no exterior | | | | |
| Emissões no exterior (Bonds) | - | 2.405.406 | - | 1.411.543 |
| Obrigações por empréstimos | | | | |
| Empréstimos no exterior | - | 3.151.462 | - | 2.205.726 |
| Derivativos | | | | |
| Operações de swap, termo e opções | - | 43.816 | - | 100.975 |
| Mercado futuro | 14.248 | - | 5.292 | - |
| | | | | |
| Classificação contábil | Consolidado | | | |
| | 2020 | | 2019 | |
| | Nível 1 | Nível 2 | Nível 1 | Nível 2 |
| Ativos financeiros avaliados por seu valor justo: | | | | |
| Por meio do resultado | | | | |
| Títulos e valores mobiliários | | | | |
| Títulos privados | 114.906 | 22.001 | 218.174 | - |
| Derivativos | | | | |
| Operações de swap, termo e opções | - | 1.185.433 | - | 141.066 |
| Mercado futuro | 3.277 | - | 8.718 | - |
| Por meio de outros resultados abrangentes - PL (disponíveis para venda) | | | | |
| Títulos e valores mobiliários | | | | |
| Títulos públicos federais | 3.752.663 | - | 1.048.405 | - |
| Títulos e valores mobiliários no exterior | - | 100.498 | - | 99.150 |
| Títulos privados | 645 | 2.774 | 1.793 | 149 |
| Cotas de fundos de investimento | 218.132 | - | 219.676 | - |
| Passivos financeiros avaliados por seu valor justo: | | | | |
| Por meio do resultado | | | | |
| Emissões de títulos | | | | |
| Emissões no exterior (Bonds) | - | 2.405.406 | - | 1.411.543 |
| Obrigações por empréstimos | | | | |
| Empréstimos no exterior | - | 3.151.462 | - | 2.205.726 |
| Derivativos | | | | |
| Operações de swap, termo e opções | - | 43.816 | - | 100.975 |
| Mercado futuro | 14.248 | - | 5.292 | - |

Em 31 de dezembro de 2020 e de 2019, o Daycoval não possuía nenhum instrumento financeiro classificado na categoria Nível 3.

Notas Explicativas

BancoDaycoval

b) Método de apuração do valor justo

Descrição do método de apuração do valor justo de instrumentos financeiros, consideram técnicas de valorização que incorporam estimativas do Daycoval sobre as premissas que um participante utilizaria para valorizar os instrumentos.

Títulos e valores mobiliários

Os preços dos títulos e valores mobiliários cotados a mercado, são os melhores indicadores de seus respectivos valores justos. Cabe ressaltar que, para determinados instrumentos financeiros, não há liquidez de transações e/ou cotações disponíveis e, desta forma, é necessária a adoção de estimativas de valor presente e outras técnicas para definição do valor justo. Na ausência de preço cotado na ANBIMA - Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais, os valores justos dos títulos públicos são apurados com base nas taxas ou preços fornecidos por outros agentes de mercado que transacionam tais títulos. Os valores justos de títulos de dívida (ex.: debêntures) de empresas são calculados, descontando-se os fluxos de caixa estimados, com base em taxas de juros praticadas no mercado e aplicáveis para cada fluxo de pagamento ou vencimento destas dívidas. Os valores justos das cotas referentes às aplicações em fundos de investimento, são disponibilizados por seus respectivos administradores.

Derivativos

• **Swaps:** os fluxos de caixa são descontados a valor presente com base em curvas de juros ou outros indexadores que refletem os fatores de risco, com base nos preços de derivativos cotados na B3, de títulos públicos brasileiros no mercado secundário ou de derivativos e títulos e valores mobiliários negociados no exterior. Essas curvas de juros são utilizadas para se obter o valor justo de swaps.

• **Futuros e Termo ("NDF"):** cotações em bolsas ou com base nos mesmos critérios de avaliação a valor justo dos contratos de swaps.

• **Opções:** apurados com base em modelos matemáticos, utilizando-se de dados de mercado como volatilidade implícita, curva de juros e o valor justo do ativo objeto.

Emissões no exterior e obrigações por empréstimos

São calculados descontando-se os fluxos de caixa estimados por taxas de juros de mercado.

c) Valor justo de ativos e passivos financeiros avaliados por seu custo amortizado

O valor justo de ativos e passivos financeiros contabilizados pelo custo amortizado é estimado por comparação da taxa de juros do mercado corrente de instrumentos financeiros semelhantes. O valor justo estimado é baseado em fluxos de caixa descontados a valor presente, utilizando-se taxa de juros observáveis de mercado para instrumentos financeiros 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.

Comparação do valor dos instrumentos financeiros contabilizados por seu custo amortizado e a respectiva estimativa de seu valor justo:

| Classificação contábil | Banco | | | |
|----------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------|------------------|-------------|
| | 2020 | | 2019 | |
| | Custo amortizado | Valor justo | Custo amortizado | Valor justo |
| Ativos financeiros avaliados por seu custo amortizado: | | | | |
| Aplicações interfinanceiras de liquidez | 5.565.372 | 5.755.929 | 5.557.213 | 5.547.032 |
| Operações de crédito e com característica de concessão de crédito | 31.811.014 | 34.175.638 | 23.479.962 | 23.801.409 |
| Títulos e valores mobiliários emitidos por governos de outros países | 15.685 | 18.563 | 12.165 | 12.994 |
| Passivos financeiros avaliados por seu custo amortizado: | | | | |
| Captações locais (depósitos interfinanceiros, a prazo e emissões de títulos no Brasil) | 28.914.887 | 29.124.695 | 18.514.260 | 18.142.242 |
| Obrigações por empréstimos e repasses | 1.517.290 | 1.450.082 | 1.481.677 | 1.461.654 |
| Classificação contábil | Consolidado | | | |
| | 2020 | | 2019 | |
| | Custo amortizado | Valor justo | Custo amortizado | Valor justo |
| Ativos financeiros avaliados por seu custo amortizado: | | | | |
| Aplicações interfinanceiras de liquidez | 4.772.208 | 4.960.963 | 4.879.675 | 4.869.494 |
| Operações de crédito e com característica de concessão de crédito | 32.053.247 | 34.439.659 | 23.633.219 | 23.972.984 |
| Operações de arrendamento mercantil | 1.178.864 | 1.392.945 | 1.050.561 | 1.255.020 |
| Títulos e valores mobiliários emitidos por governos de outros países | 15.685 | 18.563 | 12.165 | 12.994 |
| Passivos financeiros avaliados por seu custo amortizado: | | | | |
| Captações locais (depósitos interfinanceiros, a prazo e emissões de títulos no Brasil) | 27.864.170 | 28.534.635 | 17.913.826 | 17.541.808 |
| Obrigações por empréstimos e repasses | 1.517.290 | 1.450.082 | 1.481.677 | 1.461.654 |

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.

Notas Explicativas

Banco Daycoval

24 - GERENCIAMENTO INTEGRADO DE RISCOS E DE CAPITAL

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 a 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, socioambiental 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, aprovar o plano 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, 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 4.192/13 e 4.193/13, 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 | |
|---------------------------------------------------------|---------------------|---------------|
| | 2020 | 2019 |
| Patrimônio de Referência ("PR") - mínimo exigido | 8,00% | 8,00% |
| Nível I | 6,00% | 6,00% |
| Capital principal | 4,50% | 4,50% |
| Capital complementar | 1,50% | 1,50% |
| Nível II | 2,00% | 2,00% |
| Adicional de capital principal ("ACP") | 1,25% | 2,50% |
| ACP - Conservação ⁽¹⁾ | 1,25% | 2,50% |
| ACP - Contracíclico ⁽²⁾ | 0,00% | 0,00% |
| ACP - Sistêmico ⁽³⁾ | 0,00% | 0,00% |
| Exigência total de capital (PR + ACP) | 9,25% | 10,50% |

(1) A Resolução CMN nº 4.783/20, estabeleceu a redução do Adicional de Capital Principal de Conservação (ACP Conservação), a partir de 1º de abril de 2020, de 2,5% para 1,25% pelo prazo de um ano após esse período, sendo que a exigência será gradualmente restabelecida até 31 de março de 2022 ao patamar de 2,5%.

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

(3) 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%.

Notas Explicativas

Banco Daycoval

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:

| | 2020 | 2019 |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Patrimônio de referência | 4.872.419 | 3.823.451 |
| Patrimônio de referência - Nível I | 4.711.334 | 3.665.356 |
| Capital principal | 4.414.120 | 3.665.356 |
| Patrimônio líquido | 4.425.873 | 3.695.159 |
| Ajustes prudenciais - Resolução CMN nº 4.192/13 | (11.753) | (29.803) |
| Capital complementar | 297.214 | - |
| Letras financeiras perpétuas (Nota 16.c) | 297.214 | - |
| Patrimônio de referência - Nível II | 161.085 | 158.095 |
| Letras financeiras subordinadas (Nota 16.c) | 161.085 | 158.095 |
| Patrimônio de referência mínimo exigido (RWA x 8%) | 2.690.899 | 2.166.219 |
| Ativos ponderados pelo risco ("RWA") | 33.636.241 | 27.077.734 |
| Risco de crédito | 29.635.831 | 24.620.899 |
| Risco de mercado | 1.195.440 | 885.957 |
| Exposição cambial - RWAcam | 889.695 | 385.655 |
| Exposição à taxa de juros pré-fixada - RWAjur1 | 115.093 | 267.062 |
| Exposição ao cupom cambial - RWAjur2 | 88.198 | 113.114 |
| Exposição à inflação - RWAjur3 | 5.771 | 5.530 |
| Exposição a ativos de renda variável - RWApacs | 96.683 | 114.596 |
| Risco operacional - RWAopad | 2.804.970 | 1.570.878 |
| Indicador de Basileia | 14,49% | 14,12% |
| Indicador de Basileia - Capital Nível I | 14,01% | 13,54% |
| Indicador de Basileia - Capital Nível II | 0,48% | 0,58% |
| Exposição de ativos à taxa de juros na carteira bancária (Banking Book) ⁽¹⁾ | 579.996 | 154.479 |
| Excedente do Patrimônio de referência | | |
| Sobre a exigência mínima | 81,07% | 76,50% |
| Sobre a exigência total | 56,60% | 34,48% |

(1) De acordo com a Circular BACEN nº 3.876/18, que dispõe sobre metodologias e procedimentos para a avaliação da suficiência do valor de Patrimônio de Referência (PR) mantido para a cobertura do risco de variação das taxas de juros em instrumentos classificados na carteira bancária IRRBB (Interest Rate Risk in the Banking Book), a partir de 1º de janeiro de 2020, o Banco passou a adotar as métricas de cálculos do ΔEVE (Economic Value of Equity) e do ΔNII (Net Interest Income), conforme definido nesta circular.

b) Risco de mercado

É o risco associado a 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.

Risco de preço de commodities

É o risco derivado do efeito das mudanças potenciais nos preços das commodities no portfólio.

Notas Explicativas

Banco Daycoval

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 que, em condições normais de mercado, pode ocasionar uma determinada posição ou carteira, 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:

- ΔEVE (Delta Economic Value of Equity): diferença entre o valor presente do somatório dos fluxos de reapreçamento de instrumentos sujeitos ao IRRBB em um cenário-base e o valor presente do somatório dos fluxos de reapreçamento desses mesmos instrumentos em um cenário de choque nas taxas de juros;
- ΔNII (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, em cumprimento à Instrução CVM nº 475/08, foi aplicada sobre as operações classificadas na carteira Trading e Banking, uma vez que representam exposições relevantes para o resultado do Daycoval.

Notas Explicativas

Banco Daycoval

O quadro a seguir demonstra análise de sensibilidade da Carteira Trading e Banking para as datas-base de 31 de dezembro de 2020 e de 2019:

| Fatores de risco | 2020 | | | 2019 | | |
|----------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | Cenários | | | Cenários | | |
| | 1 | 2 | 3 | 1 | 2 | 3 |
| Pré-fixado | (142) | (65) | 113 | (18.811) | (33.139) | (47.175) |
| Moedas estrangeiras | 27.095 | 86.955 | 153.140 | 23.959 | 49.502 | 76.783 |
| Índices de preços | (12) | (23) | (33) | (112) | (127) | (140) |
| Renda variável | (8.697) | (18.607) | (28.517) | (8.595) | (20.771) | (32.946) |
| Captação | - | - | - | (2.017) | (2.953) | (5.228) |
| Outros | (409) | (874) | (1.340) | (504) | (770) | (1.036) |
| Total carteira de negociação (Trading Book) | 17.835 | 67.386 | 123.363 | (6.080) | (8.258) | (9.742) |
| Total carteira bancária (Banking Book) | (334.592) | (472.281) | (606.124) | (279.324) | (470.008) | (653.347) |
| Total geral | (316.757) | (404.895) | (482.761) | (285.404) | (478.266) | (663.089) |

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

• Cenário 1: refere-se ao cenário de estresse considerado provável para os fatores de risco, e foram tomadas como base para a elaboração deste cenário as informações disponíveis no mercado (B3 S.A., ANBIMA, etc.). Desta forma, os fatores de riscos considerados foram: (i) cotação R\$/US\$5,91 (R\$/US\$4,57 em 31 de dezembro de 2019); (ii) taxa de juros pré-fixada de 5,35%a.a. (7,05%a.a. em 31 de dezembro de 2019); (iii) Ibovespa de 97.594 pontos (98.298 pontos em 31 de dezembro de 2019); (iv) cupom cambial de 3,73% a.a. (5,34%a.a. em 31 de dezembro de 2019); e (v) índice de preços de 13,66% a.a. (14,41% a.a. em 31 de dezembro de 2019).

• Cenário 2: conforme estabelecido na Instrução CVM nº 475/08, para este cenário foi considerada uma deterioração nos fatores de risco da ordem de 25%. Desta forma, os fatores de riscos considerados foram: (i) cotação R\$/US\$7,38 (R\$/US\$5,72 em 31 de dezembro de 2019); (ii) taxa de juros pré-fixada de 6,69%a.a. (8,81%a.a. em 31 de dezembro de 2019); (iii) Ibovespa de 73.195 pontos (73.723 pontos em 31 de dezembro de 2019); (iv) cupom cambial de 4,66%a.a. (6,68%a.a. em 31 de dezembro de 2019); e (v) índice de preços de 17,07% a.a. (18,01% a.a. em 31 de dezembro de 2019).

• Cenário 3: conforme estabelecido na Instrução CVM nº 475/08, para este cenário foi considerada uma deterioração nos fatores de risco da ordem de 50%. Desta forma, os fatores de riscos considerados foram: (i) cotação R\$/US\$8,86 (R\$/US\$6,86 em 31 de dezembro de 2019); (ii) taxa de juros pré-fixada de 8,03%a.a. (10,58%a.a. em 31 de dezembro de 2019); (iii) Ibovespa de 48.797 pontos (49.149 pontos em 31 de dezembro de 2019); (iv) cupom cambial de 5,59%a.a. (8,01%a.a. em 31 de dezembro de 2019); e (v) índice de preços de 20,49% a.a. (21,61% a.a. em 31 de dezembro de 2019).

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 31 de dezembro de 2020 e de 2019. A dinâmica de mercado faz com que essa posição se altere continuamente e não obrigatoriamente reflita a posição na data de divulgação destas 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 e 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.

Notas Explicativas

Banco Daycoval

d) Risco de crédito

É o risco associado a 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, em atendimento ao disposto na Resolução nº 2.682/99, e alterações posteriores, do Banco Central do Brasil.

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-analisadas 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.

e) Risco operacional

É o risco associado a 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 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 socioambiental

É o risco associado a possibilidade de ocorrência de perdas decorrentes de danos socioambientais, em cada entidade individualmente, pertencentes ao Grupo Daycoval, respeitando os seguintes princípios:

A Política de Responsabilidade Socioambiental (PRSA) está amparada nos princípios regulatórios de relevância e proporcionalidade, que consideram a compatibilidade das ações internas equalizando o grau de exposição ao risco socioambiental das operações e a complexidade das atividades, buscando promover o tratamento adequado para o gerenciamento deste risco.

No Daycoval, a metodologia adotada considera a atribuição de classificação do potencial de impacto socioambiental para os códigos de atividades e, a aplicação de questionário de práticas socioambientais para operações que se enquadrem nos critérios internos definidos.

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

A governança conta ainda com o Comitê Executivo de Risco Socioambiental, que tem como principal competência orientar sobre entendimentos institucionais que norteiem as ações de natureza socioambiental nos negócios e na relação com as partes interessadas, visando assegurar adequada integração com a PRSA.

Notas Explicativas



25 - BENEFÍCIOS A COLABORADORES

a) Programas de incentivo à educação e de participação nos resultados

Para alcançar o objetivo de posicionar-se entre as melhores empresas do país para se trabalhar, o Banco investe na capacitação e no bem estar de seus funcionários, através de programas que envolvem estudantes do ensino superior e programas de MBA's e Pós Graduação, participa do programa Jovem Aprendiz do Governo Federal e dá andamento a programas próprios de estagiários.

O Banco adota Programa de Participação nos Resultados (PPR) para todos os funcionários. Este programa é elaborado em parceria com o Sindicato dos Bancários, e baseia-se em metas de desempenho avaliadas anualmente, utilizando critérios de acordo com o programa de Avaliação de Desempenho.

26 - OUTRAS INFORMAÇÕES

a) Administração e gestão de recursos de terceiros

O Banco Daycoval S.A. e a Daycoval Asset Management são responsáveis pela administração, gestão, controladoria e custódia de recursos de terceiros por meio de fundos de investimento, clubes de investimento e carteiras administradas cujos patrimônios líquidos, em 31 de dezembro de 2020, totalizavam R\$29,2 bilhões (R\$12,6 bilhões em 31 de dezembro de 2019).

b) 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.

c) Relacionamento com auditores

Em conformidade com a Instrução CVM nº 381, de 14 de janeiro de 2003, informamos que a empresa contratada para revisão das demonstrações contábeis e auditoria para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020, não prestou outros serviços ao Banco e às instituições integrantes do Consolidado que não o 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.

d) Comitê de Auditoria

Em conformidade com a Resolução nº 3.198/04, do Conselho Monetário Nacional, e visando à adoção das Melhores Práticas de Mercado na condução de seus negócios, em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 26 de março de 2009, foi deliberada e aprovada a constituição do Comitê de Auditoria, composto por 3 membros independentes, nos termos da legislação em vigor. A constituição deste comitê foi homologada pelo Banco Central do Brasil em 26 de maio de 2009.

e) Impactos da Pandemia da COVID-19

O Daycoval avalia que o cenário global foi marcado pelos desdobramentos iniciais da Pandemia da COVID-19, decretada pela Organização Mundial da Saúde (OMS) em 11 de março de 2020, que acabou atingindo a maioria das economias mundiais de forma intensa. Os impactos finais desta pandemia ainda demandarão tempo para serem calculados, tendo em vista que a doença ainda não está sob controle, o que resulta em restrições de viagens nacionais e internacionais, paralisação de diversos negócios e serviços em praticamente todo o mundo, desencadeando forte crise sobre diversos setores de negócio, gerando impactos econômicos relevantes, ordens de governos para que a população adote o isolamento social como forma de prevenção à propagação do vírus, gerando um ambiente de forte volatilidade financeira e aumento das incertezas.

No Brasil, além dos impactos gerados pela COVID-19, as discussões sobre reformas estruturais importantes, tais como o controle de gastos públicos e mudanças tributárias, apresentam desaceleração em seu ritmo e, combinados com a situação de pandemia, resulta em uma deterioração dos principais indicadores econômicos, incluindo a taxa de câmbio que encerrou o período em patamar bastante superior ao observado no final de 2019 – R\$5,1967/US\$ versus R\$4,0307/US\$, além de projeções de retração do PIB brasileiro ao final de 2020.

Com o objetivo de mitigar os impactos dessa crise, governos e bancos centrais do mundo todo vêm intervindo na economia de seus países adotando medidas de enfrentamento da Pandemia. No Brasil, diversas medidas foram adotadas pelo Comitê de Política Monetária (COPOM) e Banco Central do Brasil, como a redução de juros de 4,50% a.a. (dezembro/2019) para 2,00% a.a. (dezembro/2020), o Conselho Monetário Nacional e o Governo Federal aprovaram, em reuniões extraordinárias, medidas para ajudar a economia brasileira a enfrentar os efeitos adversos provocados pelo vírus. A seguir relacionamos as principais medidas adotadas:

- Resolução nº 4.782/20 - facilita a renegociação de operações de créditos de pessoas físicas e jurídicas, dispensando os bancos de aumentarem o nível de provisionamento destas operações;
- Resolução nº 4.783/20 – diminui as exigências de capital mínimo para as instituições, reduzindo o percentual exigido de capital de conservação de 2,5% para 1,25%, de forma a ampliar a capacidade de concessão de crédito das instituições;

Notas Explicativas



- Resolução nº 4.795/20 - autoriza o Banco Central do Brasil a conceder operações de empréstimo por meio de Linha Temporária Especial de Liquidez para aquisição de Letra Financeira com garantia em ativos financeiros ou valores mobiliários (LTEL-LFG);
- Resolução nº 4.803/20 - alterada pela Resolução nº 4.855/20 permite a reclassificação das operações renegociadas entre 1º de março e 31 de dezembro de 2020 para o nível em que estavam classificadas em 29 de fevereiro de 2020;
- Resolução nº 4.820/20 estabelece, por prazo determinado, vedações a remuneração do capital próprio, ao aumento da remuneração de administradores, a recompra de ações e a redução de capital social, a serem observadas por instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, considerando os potenciais efeitos da pandemia do coronavírus (COVID-19) sobre o Sistema Financeiro Nacional;
- Circular nº 4.030/20 altera a Circular nº 3.809/16, que estabelece os procedimentos para o reconhecimento de instrumentos mitigadores no cálculo da parcela dos ativos ponderados pelo risco (RWA) referente às exposições ao risco de crédito sujeitas ao cálculo do requerimento de capital mediante abordagem padronizada (RWACPAD), de que trata a Resolução nº 4.193/13;
- Resolução CMN nº 4.843/20 prorroga as medidas de caráter emergencial introduzidas pela Resolução nº 4.810/20 aplicáveis aos procedimentos relativos à concessão, ao controle e à fiscalização das operações de crédito rural, em decorrência das medidas de distanciamento social adotadas para mitigar os impactos da pandemia provocada pela COVID-19;
- Resolução CMN nº 4.856/20 altera a Resolução nº 4.782/20 que estabelecia, por tempo determinado, em função de eventuais impactos da COVID-19 na economia, critérios temporários para a caracterização das reestruturações de operações de crédito para fins de gerenciamento de risco de crédito;
- Resolução CMN Nº 4.855/20, dispõe sobre os critérios para a mensuração da provisão para créditos de liquidação duvidosa de operações realizadas no âmbito dos programas emergenciais instituídos com o propósito de enfrentamento dos efeitos da pandemia da COVID-19 na economia.

Além das medidas tomadas para dar liquidez ao Sistema Financeiro Nacional, o Poder Executivo e Legislativo buscam aprovar projetos de Lei que minimizem a repercussão da COVID-19, propondo suspensão temporária de tributos (tais como a desoneração do IOF sobre operações de crédito e o diferimento do PIS/COFINS) e concedendo benefícios fiscais aos setores da economia e trabalhadores mais

Não é possível controlar ou prever se outras medidas ou políticas serão adotadas pelo governo e seus respectivos órgãos, em resposta à atual ou à futura situação econômica brasileira e, tampouco, como a intervenção ou políticas governamentais afetarão a economia brasileira e por consequência nossas operações e receitas.

Estimamos que nossos ativos e passivos possam ser impactados em razão da COVID-19, mesmo que tenhamos adotado medidas econômicas, administrativas e operacionais para protegê-los, no entanto, até a data de aprovação destas demonstrações contábeis e, considerando o atual momento da crise provocada pelo vírus, ainda não foi possível mensurar tais impactos, além daqueles que já foram registrados em nossas demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2020.

Relacionamos a seguir, os principais itens de nossas demonstrações contábeis com possível impacto:

- Instrumentos financeiros: o valor de mercado e, conseqüentemente, o de sua realização podem variar de forma significativa dada a volatilidade de preços destes ativos, principalmente aqueles emitidos por empresas privadas que incluem um maior risco de crédito;
- Operações de crédito: poderemos enfrentar aumento do nível de atraso no pagamento de empréstimos, contratados por pessoas físicas e jurídicas, uma vez que as condições econômicas se agravem. Em 31 de dezembro de 2020, considerando os dados disponíveis, complementamos nosso nível de provisionamento, conforme apresentado na Nota 9.e;
- Captações: como o cenário atual é de grande volatilidade e de níveis de incertezas nos mercados de crédito e de capitais, isso pode reduzir a liquidez de recursos disponíveis para investimentos, podendo resultar em aumento de nossos atuais custos de captação;
- Créditos tributários: sua realização dependerá de resultado futuro, que poderá ser afetado em função dos desdobramentos da pandemia caso se prolongue por um longo período;
- Provisões cíveis: o número de ações processuais pode aumentar e possivelmente podemos incorrer em um maior volume de processos, principalmente envolvendo revisões e renovações contratuais.

Nossas atividades estão com sua capacidade operacional preservada e, desde o início da Pandemia, nossas ações têm levado em consideração as orientações do Ministério da Saúde. Criamos um comitê de crise formado pelos Diretores Executivos, Recursos Humanos e Gestão de Riscos Operacionais, que reporta periodicamente ao Conselho de Administração e a todos os colaboradores, as avaliações sobre a evolução da COVID-19 e seus reflexos nas operações.

Acionamos o Plano de Continuidade de Negócios (PCN) e, desde a decretação do atual cenário de pandemia, intensificamos as ações internas e externas, de forma consistente e tempestiva, com o objetivo de minimizar os impactos desta pandemia sobre nossas operações e nossos colaboradores, destacando que os processos operacionais e os controles internos estão preservados e operando normalmente.

Notas Explicativas



A seguir, listamos algumas destas medidas:

- Afastamento de funcionários do grupo de risco por tempo indeterminado;
- Intensificação do trabalho em home office, via acesso remoto por meio de fornecimento de computadores (laptops) para que parte relevante de nossos colaboradores execute suas rotinas trabalhando em casa;
- Protocolo de acompanhamento para os funcionários e familiares que tiverem os sintomas da COVID-19;
- Comunicação intensiva junto às agências, clientes e colaboradores sobre as medidas de prevenção ao contágio pelo vírus; e
- Criação da campanha Conexão do Bem Daycoval, com o objetivo de combater a propagação do vírus e seus efeitos na saúde e na economia, a cada Real doado pelos colaboradores o Daycoval doa mais dois. Estes recursos foram utilizados para compra de máscaras de proteção produzidas por pequenas e médias empresas que estão convertendo suas atividades para a produção de tais itens. O total de 1 milhão de máscaras foi distribuído por esta campanha.
- Alinhado à contribuição em benefício da população brasileira, o Daycoval fez uma doação no valor de 1 milhão de reais ao Instituto Butantan para a construção da fábrica de vacina contra a COVID-19, além de parte de investimento voltado também à pesquisa clínica. A fábrica tem o objetivo de ser um centro de multi-propósito de produção de vacinas para respostas a pandemias.

Um dos principais objetivos de nossa estrutura de gerenciamento de riscos é acompanhar a alocação de capital e liquidez para manter níveis de risco adequados e de acordo com os limites estabelecidos internamente e pelos reguladores, além de monitorar os cenários econômicos nacional e internacional, para manter a capacidade administrativa e operacional.

A mensuração dos impactos futuros relacionados à Pandemia sobre as condições econômicas continuará sendo apurada e monitorada pela Administração, muito embora, possuam elevado grau de incerteza.

Todas as projeções econômicas dependerão do desenvolvimento e controle desta Pandemia, tendo em vista que, sua duração ou agravamento não podem ser estimados com segurança, impactando de forma adversa as economias ao redor do mundo por tempo indeterminado, o que pode afetar negativamente o resultado e o desempenho das operações.

A Administração

Luiz Alexandre Cadorin
Contador
CRC 1SP243564/O-2

Comentário Sobre o Comportamento das Projeções Empresariais

Não aplicável.

Proposta de Orçamento de Capital

Não aplicável.

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes

Banco Daycoval S.A.

Demonstrações Contábeis Consolidadas
Referentes ao Exercício Findo em
31 de Dezembro de 2020 e
Relatório do Auditor Independente

Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS

Aos Administradores e Acionistas do
Banco Daycoval S.A.

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis consolidadas do Banco Daycoval S.A. ("Banco"), que compreendem o balanço patrimonial consolidado em 31 de dezembro de 2020 e as respectivas demonstrações consolidadas do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira consolidada do Banco Daycoval S.A. em 31 de dezembro de 2020, o desempenho consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as normas internacionais de relatório financeiro ("International Financial Reporting Standards - IFRS"), emitidas pelo "International Accounting Standards Board - IASB".

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis consolidadas". Somos independentes em relação ao Banco e a suas controladas, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade - CFC, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações contábeis consolidadas como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações contábeis consolidadas, e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.

Provisão para perda ("impairment") das operações de crédito

A provisão para perda das operações de crédito é constituída levando em consideração a IFRS 9 - "Financial Instruments". Essa norma contábil requer que a mensuração da referida provisão considere o modelo de perdas esperadas.

A Deloitte refere-se a uma ou mais entidades da Deloitte Touche Tohmatsu Limited, uma sociedade privada, de responsabilidade limitada, estabelecida no Reino Unido ("DTTL"), sua rede de firmas-membro, e entidades a ela relacionadas. A DTTL e cada uma de suas firmas-membro são entidades legalmente separadas e independentes. A DTTL (também chamada "Deloitte Global") não presta serviços a clientes. Consulte www.deloitte.com/about para obter uma descrição mais detalhada da DTTL e suas firmas-membro.

A Deloitte oferece serviços de auditoria, consultoria, assessoria financeira, gestão de riscos e consultoria tributária para clientes públicos e privados dos mais diversos setores. A Deloitte atende a quatro de cada cinco organizações listadas pela Fortune Global 500®, por meio de uma rede globalmente conectada de firmas-membro em mais de 150 países, trazendo capacidades de classe global, visões e serviços de alta qualidade para abordar os mais complexos desafios de negócios dos clientes. Para saber mais sobre como os cerca de 286.200 profissionais da Deloitte impactam positivamente nossos clientes, conecte-se a nós pelo Facebook, LinkedIn e Twitter.

Deloitte.

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes

O Banco desenvolveu e implementou políticas e metodologias de mensuração da provisão para perdas esperadas para cobrir os seus riscos de crédito das operações de crédito, conforme demonstrado nas notas explicativas nº 3.c) e nº 21 às demonstrações contábeis consolidadas. Pelo fato de essas metodologias de provisão para perdas esperadas de crédito serem complexas, envolverem alto nível de julgamento e determinação de premissas por parte da Administração, consideramos esse assunto como uma área de foco em nossa abordagem de auditoria, incluindo o envolvimento de membros seniores da nossa equipe e de especialistas.

Como nossa auditoria conduziu esse assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros: (i) entendimento dessas novas políticas e metodologias utilizadas pelo Banco na mensuração da provisão para perdas esperadas das operações de crédito; (ii) entendimento dos controles internos relevantes relacionados à mensuração da provisão para perdas esperadas das operações de crédito; (iii) envolvimento de especialistas na revisão das metodologias utilizadas pelo Banco na determinação da perda esperada; (iv) análise da aplicação dos critérios de provisionamento de certas operações, com base em amostra; (v) análise do nível de provisionamento total das carteiras; (vi) análise e conciliação das bases de dados utilizadas; e (vii) avaliação das divulgações efetuadas pela Administração nas demonstrações contábeis consolidadas

Com base nos procedimentos de auditoria efetuados, consideramos que os critérios adotados pela Administração do Banco e a política para determinar a provisão para perdas esperadas das operações de crédito são apropriados no contexto das demonstrações contábeis consolidadas tomadas como um todo.

Outros assuntos

Demonstrações contábeis individuais e consolidadas

O Banco elaborou um conjunto completo de demonstrações contábeis individuais e consolidadas para fins gerais referente ao semestre e exercício findos em 31 de dezembro de 2020, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil - BACEN, sobre as quais emitimos relatório do auditor independente, com opinião sem modificação, datado de 9 de fevereiro de 2021.

Demonstração consolidada do valor adicionado

A demonstração consolidada do valor adicionado ("DVA") referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020, elaborada sob a responsabilidade da Administração do Banco e apresentada como informação suplementar para fins de IFRS, foi submetida a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações contábeis consolidadas do Banco. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essa demonstração está conciliada com as demonstrações contábeis consolidadas e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo está de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, essa demonstração do valor adicionado foi adequadamente elaborada, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e é consistente em relação às demonstrações contábeis consolidadas tomadas em conjunto.

Responsabilidades da Administração pelas demonstrações contábeis consolidadas

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis consolidadas de acordo com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo IASB, e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis consolidadas, a Administração é responsável pela

Outras informações que a Companhia Entenda Relevantes

avaliação da capacidade de o Banco continuar operando e divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a Administração pretenda liquidar o Banco e suas controladas ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis consolidadas, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecta as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

Como parte de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos do Banco e de suas controladas.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional do Banco e de suas controladas. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar a atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar o Banco e suas controladas a não mais se manterem em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações contábeis das entidades ou atividades de negócio do Grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações contábeis consolidadas. Somos responsáveis pela direção, pela supervisão e pelo desempenho da auditoria do Grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

Outras informações que a Companhia Entenda Relevantes

Comunicamo-nos com a Administração a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com a Administração, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações contábeis consolidadas do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

São Paulo, 19 de março de 2021

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

Carlos Claro
Contador
CRC nº 1 SP 236588/O-4

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes



NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS PREPARADAS DE ACORDO COM AS NORMAS INTERNACIONAIS DE RELATÓRIOS FINANCEIROS (IFRS) REFERENTES AOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019 (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.

2. Políticas contábeis significativas

2.1. Base de preparação

As demonstrações contábeis consolidadas foram elaboradas considerando os requerimentos e diretrizes do Conselho Monetário Nacional que, a partir do exercício findo em 31 de dezembro de 2010, requer a elaboração de demonstrações contábeis consolidadas anuais, de acordo com as normas contábeis internacionais (IFRS).

Na preparação das demonstrações contábeis consolidadas, o Daycoval utilizou os critérios de reconhecimento, mensuração e apresentação das informações financeiras conforme estabelecido nas IFRS e nas interpretações das normas contábeis internacionais emanadas pelo Comitê de Interpretações das IFRS (IFRIC).

A apresentação da Demonstração do Valor Adicionado – DVA é requerida pela legislação societária brasileira e pelas práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis a 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 exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

A Administração entende que as informações prestadas nessas demonstrações contábeis consolidadas são relevantes e representam fidedignamente as informações utilizadas na gestão do Daycoval.

2.2. Base de consolidação

As demonstrações contábeis consolidadas em IFRS, aprovadas pela administração em 19 de fevereiro de 2021, incluem as demonstrações contábeis do Daycoval, de sua dependência no exterior, do Daycoval Leasing e de suas controladas para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e de 2019. As demonstrações contábeis das controladas do Daycoval foram preparadas para o mesmo exercício social utilizando práticas contábeis consistentes e todos os saldos, transações, receitas e despesas entre as entidades do grupo foram eliminados.

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 consolidadas 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 apresenta as empresas consolidadas nestas demonstrações contábeis:

| | % - Participação | |
|-------------------------------------------------------------------------------|------------------|--------|
| | 2020 | 2019 |
| Arrendamento Mercantil | | |
| Daycoval Leasing – Banco Múltiplo S.A. ("Daycoval Leasing") | 100,00 | 100,00 |
| Atividade Financeira - Dependência no Exterior | | |
| Banco Daycoval S.A. - Cayman Branch | 100,00 | 100,00 |
| Atividade de Seguros e Previdência Complementar | | |
| Dayprev Vida e Previdência S.A. ("Dayprev") | 97,00 | 97,00 |
| Não Financeiras | | |
| 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 |
| Fundo de Investimento | | |
| Multigestão Renda Comercial Fundo de Investimento Imobiliário - FII ("Fundo") | 67,97 | 68,10 |

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes



2.3. Pronunciamentos, alterações e interpretações existentes

a) Pronunciamentos contábeis aplicáveis para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020

- **Estrutura conceitual (Conceptual Framework)** – em março de 2018 o IASB revisou a estrutura conceitual das demonstrações contábeis e as principais alterações referem-se às definições de ativo e passivo, critérios para reconhecimento, baixa, mensuração, apresentação e divulgação para elementos patrimoniais e de resultado, que integram as demonstrações contábeis. Estas alterações são efetivas a partir de 1º de janeiro de 2020 e não produziram impactos nas demonstrações contábeis.

- **Interest Rate Benchmark Reform (IBOR Reform) Fase I – Alterações na IFRS 9 – Instrumentos Financeiros, IAS 39 – Instrumentos Financeiros: Reconhecimento e Mensuração e IFRS 7 – Instrumentos Financeiros:** devido à reforma nas taxas de juros utilizadas como referências de mercado – IBOR (Interbank Offered Rate), que será finalizada em períodos futuros, poderá haver incertezas nas avaliações das estruturas de hedge accounting. As alterações normativas objetivam minimizar eventuais impactos nessas estruturas no cenário atual de pré-substituição de taxas. Será aplicada a isenção normativa de que essas taxas não serão substituídas durante o período de incerteza nas análises de relacionamentos de hedge accounting. Estas alterações são efetivas para exercícios iniciados em 1º de janeiro de 2020 e serão aplicadas até que ocorra a efetiva substituição das IBORs ou os contratos de hedge accounting sejam descontinuados. Não foram identificados impactos relevantes nas estruturas de hedge accounting para as demonstrações contábeis consolidadas do Daycoval.

b) Pronunciamentos contábeis emitidos e aplicáveis ao Daycoval em exercícios futuros

- **Interest Rate Benchmark Reform (IBOR Reform) Fase II – Alterações no IFRS 7 – Instrumentos Financeiros: Divulgações, IFRS 9 – Instrumentos Financeiros, IFRS 16 – Arrendamentos e IAS 39 – Instrumentos Financeiros: Reconhecimento e Mensuração:** As alterações resumem-se em:

(i) Modificação de ativos e passivos financeiros: permite substituir, como consequência da reforma, a taxa de juros efetiva de um ativo financeiro ou passivo financeiro por uma nova taxa economicamente equivalente, sem desreconhecimento do contrato;

(ii) Hedge accounting: fim das isenções para avaliação da efetividade dos relacionamentos de hedge (Fase I) com o reconhecimento em resultado da parcela inefetiva, criação de subcarteiras para segregação dos contratos com as taxas alteradas para hedges de grupo de itens, prazo de 24 meses para identificação e segregação de novo risco baseado na alteração das taxas de juros, e atualizações nas documentações de hedge;

(ii) Divulgação: requerimentos sobre a divulgação dos riscos em que a entidade está exposta pela reforma, o gerenciamento deste risco e da evolução da transição das IBORs.

O Daycoval está avaliando os impactos que estas alterações possam causar em suas demonstrações contábeis consolidadas para os períodos futuros.

2.4. Julgamentos e estimativas contábeis significativas

No processo de elaboração das demonstrações contábeis consolidadas 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 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 derivado 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.

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes



• **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 deferem 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; e

• **Estágio 2 para Estágio 3** - ativos financeiros que apresentem atraso superior a 90 dias.

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

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 33.

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes



3. Resumo das principais práticas contábeis

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:

- obter fluxos de caixa contratuais;
- obter fluxos de caixa contratuais e venda; ou
- 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.

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes



• 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 37.

(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 a 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 objeto 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.

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes



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 disponíveis para venda".

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

(viii) Derivativos

Os derivativos, como contratos de swaps e de futuros, 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 para negociação - 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 60 dias, são classificados como créditos com problemas de performance e, nestes casos a apropriação de juros é interrompida.

(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.

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes



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 31 de dezembro de 2020, monta R\$351 (R\$17 em 2019).

g) Bens disponíveis para venda

Os bens 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.

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes



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 líquida 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) Dividendos

Os dividendos são reconhecidos como um passivo e deduzidos do patrimônio líquido quando aprovados pelos acionistas do Daycoval. Os dividendos em datas interinas são deduzidos do patrimônio líquido quando declarados e não estão sujeitos à decisão futura do Daycoval.

Os dividendos do ano que foram aprovados após a data do balanço são divulgados como um evento subsequente à data do balanço.

l) Reservas de capital

As reservas contabilizadas no patrimônio líquido do Daycoval incluem:

- "Ajuste a mercado de instrumentos financeiros disponíveis para venda" - compreende as variações no valor justo dos investimentos classificados como disponíveis para venda.
- "Reservas de lucro" (Nota 36.f) - 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 precificar 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:

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes



(i) Receita e despesa de juros

Para todos os instrumentos financeiros mensurados ao custo amortizado, ativos financeiros classificados como disponíveis para venda 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 auferir 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:

(iii) 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.

(iv) 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.

(v) Receita de dividendo

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

(vi) 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, exceto ágio, 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 re-estima 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.

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes



p) 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.

q) 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.

Outras informações que a Companhia Entenda Relevantes

4. Informações por segmento operacional

Para fins de gerenciamento, o Daycoval é organizado em quatro segmentos operacionais baseados em produtos e serviços, como segue:

- 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 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 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 em IFRS.

O quadro a seguir apresenta informação sobre as demonstrações do resultado e total de ativos e passivos relacionados aos segmentos operacionais do Daycoval, para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e de 2019:

| Demonstrações de resultado por segmento operacional | 2020 | | | | | Total |
|-----------------------------------------------------------------------|---------------------|--------------------|------------------|---------------------------|-----------------|---------------------|
| | Segmento financeiro | Leasing | Gestão de ativos | Seguros e previdência (1) | Outros (2) | |
| Receitas de juros e similares | 4.223.961 | 182.467 | - | - | - | 4.406.428 |
| Despesas de juros e similares | (953.662) | (21.642) | - | - | - | (975.304) |
| Receita líquida de juros e similares | 3.270.299 | 160.825 | - | - | - | 3.431.124 |
| Ganhos (perdas) de ativos e passivos financeiros | 169.270 | - | 1.069 | 927 | 28.535 | 199.801 |
| Ativos a valor justo por meio do resultado | 1.367.923 | - | 1.069 | 927 | 28.535 | 1.398.454 |
| Aplicações interfinanceiras de liquidez | 164.502 | - | - | - | - | 164.502 |
| Títulos e valores mobiliários | (26.246) | - | 1.069 | 927 | 28.535 | 4.285 |
| Derivativos | 1.229.667 | - | - | - | - | 1.229.667 |
| Passivos financeiros a valor justo por meio do resultado | (1.339.852) | - | - | - | - | (1.339.852) |
| Resultado na alienação de ativos financeiros disponíveis para venda | (456) | - | - | - | - | (456) |
| Resultado de operações de câmbio | 141.655 | - | - | - | - | 141.655 |
| Receita de comissões e tarifas | 72.076 | 947 | 18.697 | - | 44.294 | 136.014 |
| Outras receitas operacionais | 68.188 | 9.834 | 444 | 443 | 38.857 | 117.766 |
| Total de receitas operacionais | 3.579.833 | 171.606 | 20.210 | 1.370 | 111.686 | 3.884.705 |
| Despesas administrativas | (1.083.936) | (31.297) | (10.262) | (324) | (59.473) | (1.185.292) |
| Despesas de pessoal | (564.199) | (12.330) | (8.253) | - | (39.784) | (624.566) |
| Despesas tributárias | (181.286) | (15.645) | (1.091) | (9) | (7.974) | (206.005) |
| Outras despesas administrativas | (338.451) | (3.322) | (918) | (315) | (11.715) | (354.721) |
| Receitas (despesas) com outras provisões | (54.322) | (482) | - | - | 864 | (53.940) |
| Outras receitas (despesas) operacionais | (62.175) | (394) | (68) | (10) | (15.957) | (78.604) |
| Perdas com ativos financeiros | (677.726) | (6.144) | - | - | 3 | (683.867) |
| Ativos financeiros ao custo amortizado | (677.726) | (6.144) | - | - | 3 | (683.867) |
| Resultado na alienação de ativos não-correntes disponíveis para venda | (820) | 45 | - | - | - | (775) |
| Depreciações e amortizações | (23.865) | (103) | - | - | (645) | (24.613) |
| Total de despesas operacionais e administrativas | (1.902.844) | (38.375) | (10.330) | (334) | (75.208) | (2.027.091) |
| Resultado antes dos impostos sobre o lucro | 1.676.989 | 133.231 | 9.880 | 1.036 | 36.478 | 1.857.614 |
| Despesas com imposto de renda e de contribuição social | (626.624) | (56.874) | (2.667) | (394) | (6.081) | (692.640) |
| Participação de outros acionistas não-controladores | (19) | - | - | - | - | (19) |
| Lucro líquido do exercício | 1.050.346 | 76.357 | 7.213 | 642 | 30.397 | 1.164.955 |
| Resultado entre os segmentos (3) | (26.562) | (21.642) | - | - | 48.204 | - |
| Total de ativos | 47.292.385 | 1.670.698 | 56.368 | 34.494 | 863.840 | 49.917.785 |
| Total de passivos | (44.206.347) | (1.132.506) | (2.998) | (197) | (25.710) | (45.367.758) |
| Transações entre os segmentos (3) - Ativos (Passivos) | 201.706 | (793.151) | 13 | 52 | 591.380 | - |

Outras informações que a Companhia Entenda Relevantes

| Demonstrações de resultado por segmento operacional | 2019 | | | | | Total |
|-----------------------------------------------------------------------|---------------------|------------------|------------------|---------------------------|-----------------|---------------------|
| | Segmento financeiro | Leasing | Gestão de ativos | Seguros e previdência (1) | Outros (2) | |
| Receitas de juros e similares | 3.608.375 | 165.345 | - | - | - | 3.773.720 |
| Despesas de juros e similares | (1.074.348) | (30.812) | - | - | - | (1.105.160) |
| Receita líquida de juros e similares | 2.534.027 | 134.533 | - | - | - | 2.668.560 |
| Ganhos (perdas) de ativos e passivos financeiros | 182.191 | - | 2.659 | 6.347 | 56.943 | 248.140 |
| Ativos e passivos para negociação | 34.461 | - | - | - | - | 34.461 |
| Aplicações interfinanceiras de liquidez | 188.297 | - | - | - | - | 188.297 |
| Títulos e valores mobiliários | 41.406 | - | - | - | - | 41.406 |
| Derivativos | (195.242) | - | - | - | - | (195.242) |
| Passivos financeiros avaliados por seu valor justo | (71.002) | - | 2.659 | 6.347 | 56.943 | (5.053) |
| Resultado na alienação de ativos financeiros disponíveis para venda | 727 | - | - | - | - | 727 |
| Resultado de operações de câmbio | 218.005 | - | - | - | - | 218.005 |
| Receita de comissões e tarifas | 45.883 | 575 | 15.696 | - | 37.477 | 99.631 |
| Outras receitas operacionais | 117.256 | 5.098 | 15 | 10.608 | 15.716 | 148.693 |
| Total de receitas operacionais | 2.879.357 | 140.206 | 18.370 | 16.955 | 110.136 | 3.165.024 |
| Despesas administrativas | (907.104) | (40.607) | (10.301) | (2.919) | (52.427) | (1.013.358) |
| Despesas de pessoal | (462.204) | (14.474) | (8.315) | - | (34.175) | (519.168) |
| Despesas tributárias | (152.163) | (22.434) | (912) | (275) | (7.776) | (183.560) |
| Outras despesas administrativas | (292.737) | (3.699) | (1.074) | (2.644) | (10.476) | (310.630) |
| Despesas com outras provisões | (120.923) | 7.136 | - | - | (2.199) | (115.986) |
| Outras receitas (despesas) operacionais | (123.034) | (3.559) | - | (12.547) | (12.924) | (152.064) |
| Perdas com ativos financeiros - "impairment" | (498.562) | (7.885) | - | - | - | (506.447) |
| Empréstimos e recebíveis | (498.562) | (7.885) | - | - | - | (506.447) |
| Resultado na alienação de ativos não-correntes disponíveis para venda | (7.849) | 19 | - | (52) | 6 | (7.876) |
| Depreciações e amortizações | (22.514) | (47) | - | - | (305) | (22.866) |
| Total de despesas operacionais e administrativas | (1.679.986) | (44.943) | (10.301) | (15.518) | (67.849) | (1.818.597) |
| Resultado antes dos impostos sobre o lucro | 1.199.371 | 95.263 | 8.069 | 1.437 | 42.287 | 1.346.427 |
| Despesas com imposto de renda e de contribuição social | (266.831) | (35.100) | (2.593) | (546) | (15.039) | (320.109) |
| Participação de outros acionistas não-controladores | (22) | - | - | - | - | (22) |
| Lucro líquido do exercício | 932.518 | 60.163 | 5.476 | 891 | 27.248 | 1.026.296 |
| Resultado entre os segmentos (3) | (47.682) | (30.812) | - | - | 78.494 | - |
| Total de ativos | 30.899.247 | 1.392.725 | 49.093 | 101.007 | 840.262 | 33.282.334 |
| Total de passivos | (28.422.060) | (926.658) | (2.935) | (67.215) | (34.247) | (29.453.115) |
| Transações entre os segmentos (3) - Ativos (Passivos) | 76.890 | (677.345) | - | 21 | 600.434 | - |

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

(2) 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.

(3) O total de transações entre os segmentos e de resultado entre os segmentos, refere-se às transações financeiras de empresas integrantes do Consolidado, substancialmente com o Banco Daycoval e os respectivos resultados oriundos destas aplicações. Conforme descrito na Nota 4.1., todos os saldos referentes às transações e seus respectivos resultados, são eliminados no processo de consolidação destas demonstrações contábeis.

Outras informações que a Companhia Entenda Relevantes**Informação geográfica**

O Daycoval concentra suas operações no Brasil e utiliza sua dependência no exterior, sediada nas Ilhas Cayman, como uma fonte importante no processo de captação e diversificação de recursos.

O quadro a seguir apresenta a distribuição da receita operacional líquida do Daycoval com base em seu local de atuação para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e de 2019:

| Demonstrações do resultado | 2020 | | |
|-----------------------------------------------------------------------|----------------|--------------------|--------------------|
| | Ilhas Cayman | Brasil | Total |
| Receita (despesa) líquida de juros e similares | 5.178 | 3.425.946 | 3.431.124 |
| Ganhos (perdas) de ativos e passivos financeiros | 6.365 | 193.436 | 199.801 |
| Receita com tarifas e comissões | - | 136.014 | 136.014 |
| Outras receitas operacionais | 65.232 | 52.534 | 117.766 |
| Total de receitas (despesas) operacionais | 76.775 | 3.807.930 | 3.884.705 |
| Despesas administrativas | (10.486) | (1.174.806) | (1.185.292) |
| Despesas com outras provisões | - | (53.940) | (53.940) |
| Outras receitas (despesas) operacionais | (47) | (78.557) | (78.604) |
| Perdas com ativos financeiros - "impairment" | 61.040 | (744.907) | (683.867) |
| Resultado na alienação de ativos não-correntes disponíveis para venda | - | (775) | (775) |
| Depreciação e amortizações | - | (24.613) | (24.613) |
| Total de despesas operacionais e administrativas | 50.507 | (2.077.598) | (2.027.091) |
| Resultado antes da tributação sobre o lucro | 127.282 | 1.730.332 | 1.857.614 |
| Despesas de imposto de renda e de contribuição social | - | (692.640) | (692.640) |
| Participação de outros acionistas não-controladores | - | (19) | (19) |
| Lucro líquido do exercício | 127.282 | 1.037.673 | 1.164.955 |

| Demonstrações do resultado | 2019 | | |
|-----------------------------------------------------------------------|-----------------|--------------------|--------------------|
| | Ilhas Cayman | Brasil | Total |
| Receita (despesa) líquida de juros e similares | 12.660 | 2.655.900 | 2.668.560 |
| Ganhos (perdas) de ativos e passivos financeiros | 4.642 | 243.498 | 248.140 |
| Receita com tarifas e comissões | - | 99.631 | 99.631 |
| Outras receitas operacionais | 445 | 148.248 | 148.693 |
| Total de receitas (despesas) operacionais | 17.747 | 3.147.277 | 3.165.024 |
| Despesas administrativas | (4.466) | (1.008.892) | (1.013.358) |
| Despesas com outras provisões | - | (115.986) | (115.986) |
| Outras receitas (despesas) operacionais | (143) | (151.921) | (152.064) |
| Perdas com ativos financeiros - "impairment" | (31.589) | (474.858) | (506.447) |
| Resultado na alienação de ativos não-correntes disponíveis para venda | - | (7.876) | (7.876) |
| Depreciação e amortizações | - | (22.866) | (22.866) |
| Total de despesas operacionais e administrativas | (36.198) | (1.782.399) | (1.818.597) |
| Resultado antes da tributação sobre o lucro | (18.451) | 1.364.878 | 1.346.427 |
| Despesas de imposto de renda e de contribuição social | - | (320.109) | (320.109) |
| Participação de outros acionistas não-controladores | - | (22) | (22) |
| Lucro líquido do exercício | (18.451) | 1.044.747 | 1.026.296 |

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes**5. Receitas de juros e similares**

| | 2020 | 2019 |
|-----------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Rendas de empréstimos e recebíveis | 4.305.947 | 3.671.268 |
| Rendas de ativos financeiros disponíveis para venda | 100.481 | 102.452 |
| Total de receita de juros | 4.406.428 | 3.773.720 |

6. Despesas de juros e similares

| | 2020 | 2019 |
|------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------------|
| Depósitos de instituições financeiras e de clientes | (251.783) | (310.994) |
| Captações no mercado aberto – operações compromissadas | (7.876) | (9.299) |
| Obrigações por emissão de títulos de dívida | (381.635) | (706.398) |
| Obrigações por empréstimos e repasses | (314.942) | (61.955) |
| Contribuições ao Fundo Garantidor de Crédito | (15.322) | (8.874) |
| Despesa com obrigações por venda e transferência de ativos financeiros | (3.746) | (7.640) |
| Total de despesas com juros | (975.304) | (1.105.160) |

7. Ganhos (perdas) de ativos e passivos financeiros

| | 2020 | 2019 |
|----------------------------------------------------------------------------|--------------------|------------------|
| Ativos e passivos financeiros para negociação | 1.398.454 | 34.461 |
| Aplicações interfinanceiras de liquidez | 164.502 | 188.297 |
| Títulos e valores mobiliários | 4.285 | 41.406 |
| Derivativos | 1.229.667 | (195.242) |
| Operações de swap | 1.163.812 | (99.056) |
| Operações a termo | 248.093 | 24.308 |
| Operações de mercado futuro | (166.346) | (122.206) |
| Operações com opções | (15.892) | 1.712 |
| Passivos financeiros avaliados por seu valor justo | (1.339.852) | (5.053) |
| Obrigações por empréstimos e repasses – no exterior | (656.618) | (24.433) |
| Títulos e valores mobiliários emitidos no exterior | (683.234) | 19.380 |
| Resultado na alienação de ativos financeiros disponíveis para venda | (456) | 727 |
| Ganhos na alienação de ativos financeiros | 521 | 768 |
| Perdas na alienação de ativos financeiros | (977) | (41) |
| Resultado de operações de câmbio | 141.655 | 218.005 |
| Ganhos com operações de câmbio | 884.620 | 537.024 |
| Perdas em operações de câmbio | (742.965) | (319.019) |
| Total de ganhos (perdas) de ativos e passivos financeiros | 199.801 | 248.140 |

8. Receita de tarifas e comissões

| | 2020 | 2019 |
|-----------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| Receita com tarifas e comissões de serviços prestados | | |
| Administração de fundos de investimento | 23.508 | 17.008 |
| Rendas de corretagem | 2.547 | 2.059 |
| Rendas de tarifas bancárias | 74.899 | 56.295 |
| Total de receitas de tarifas e comissões de serviços prestados | 100.954 | 75.362 |
| Rendas de garantias prestadas | 35.060 | 24.269 |
| Total de receitas de tarifa e comissões | 136.014 | 99.631 |

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes**9. Outras receitas operacionais**

| | 2020 | 2019 |
|-----------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Atualização de depósitos judiciais – vinculados a provisões judiciais | 28.610 | 69.418 |
| Juros cobrados sobre recebimento de títulos em atraso | 4.112 | 3.010 |
| Resultado de operações de seguros | 190 | 2.469 |
| Variação cambial sobre investimento em dependência no exterior | 41.502 | 26.520 |
| Reversão de provisões operacionais | 39.886 | 2.048 |
| Outras receitas operacionais | 3.466 | 45.228 |
| Total de outras receitas operacionais | 117.766 | 148.693 |

10. Despesas administrativas

| | 2020 | 2019 |
|-----------------------------------------|------------------|------------------|
| Proventos e honorários | (318.972) | (273.685) |
| Benefícios | (74.340) | (64.573) |
| Encargos sociais | (92.451) | (78.877) |
| Programa de participação nos resultados | (137.486) | (100.575) |
| Outras despesas de pessoal | (1.317) | (1.458) |
| Total de despesas de pessoal | (624.566) | (519.168) |

| | 2020 | 2019 |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| Despesas tributárias diversas | (7.424) | (7.622) |
| Despesas com ISS | (22.262) | (28.196) |
| Contribuições ao COFINS | (151.488) | (126.934) |
| Contribuições ao PIS/PASEP | (24.831) | (20.808) |
| Total de despesas tributárias | (206.005) | (183.560) |

| | 2020 | 2019 |
|---------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Despesas de água, energia e gás | (2.997) | (3.182) |
| Despesas de aluguéis e seguros | (4.333) | (20.314) |
| Despesas de comunicações | (13.709) | (11.549) |
| Despesas de contribuições | (20.954) | (6.871) |
| Despesas de manutenção e conservação de bens | (5.865) | (7.374) |
| Despesas com materiais | (2.126) | (3.218) |
| Despesas de processamento de dados | (96.738) | (77.570) |
| Despesas de promoções, propaganda e publicações | (28.667) | (38.851) |
| Despesas com serviços de terceiros, técnicos e especializados | (122.651) | (80.092) |
| Outras despesas administrativas | (56.681) | (61.609) |
| Total de outras despesas administrativas | (354.721) | (310.630) |

11. Despesas com outras provisões

| | 2020 | 2019 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|------------------|
| Despesa com provisão de ativos não-correntes disponíveis para venda (Nota 22) | (5.495) | (1.146) |
| Despesas com provisões para riscos cíveis, trabalhistas e garantias financeiras prestadas | (48.445) | (114.840) |
| Despesas com outras provisões | (53.940) | (115.986) |

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes

BancoDaycoval

12. Outras despesas operacionais

| | 2020 | 2019 |
|----------------------------------------------|-----------------|------------------|
| Outras receitas diversas | 10.939 | 2.194 |
| Outras despesas operacionais | (89.543) | (154.258) |
| Total de outras despesas operacionais | (78.604) | (152.064) |

13. Resultado na alienação de ativos não correntes disponíveis para venda

| | 2020 | 2019 |
|------------------------------------------------------------------------------|--------------|----------------|
| Lucro na alienação de bens não de uso próprio – disponíveis para venda | 16.278 | 10.144 |
| Prejuízo na alienação de bens não de uso próprio – disponíveis para venda | (17.053) | (18.020) |
| Resultado na alienação de ativos não-correntes disponíveis para venda | (775) | (7.876) |

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes**14. Imposto de renda e contribuição social****a) Conciliação da despesa de imposto de renda e de contribuição social**

A conciliação entre a despesa de imposto de renda e de contribuição social e o lucro contábil apurado pelas alíquotas em vigor para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e de 2019 é a seguinte:

| | 2020 | 2019 |
|-------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Impostos correntes | | |
| Resultado antes da tributação sobre lucros e participações | 1.857.614 | 1.346.427 |
| Encargos (IR e CSLL) às alíquotas vigentes | (835.926) | (538.571) |
| Adições e exclusões permanentes | | |
| Juros sobre capital próprio | 78.095 | 78.858 |
| Despesas indedutíveis líquidas de receitas não tributáveis | 9.004 | 1.488 |
| Diferença de alíquota de CSLL | 19.828 | 115.195 |
| Outros valores | 36.359 | 22.921 |
| Imposto de Renda e Contribuição Social do exercício | (692.640) | (320.109) |
| Imposto corrente | (719.386) | (618.962) |
| Imposto diferido | 26.746 | 298.853 |

(1) O imposto de renda e a contribuição social, são calculados com base no lucro líquido em BRGAAP e, os eventuais ajustes fiscais decorrentes da adoção do IFRS, são reconhecidos no resultado antes da tributação sobre os lucros.

(2) Efeitos da majoração da alíquota da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido de 15% para 20%, para bancos de qualquer espécie, conforme Emenda Constitucional nº 103/19.

b) Impostos diferidos

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

| Créditos tributários: | 2020 | | | 2020 |
|------------------------------------------------------------|------------------|------------------|--------------------|------------------|
| | 2019 | Constituição | Realização | |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre: | | | | |
| Provisões para riscos fiscais | 164.047 | 365 | - | 164.412 |
| Provisões para créditos de liquidação duvidosa | 487.268 | 163.896 | (90.627) | 560.537 |
| Ajuste a valor de mercado de títulos e valores mobiliários | 34.042 | 1.297.006 | (1.244.889) | 86.159 |
| Atualização monetária de contingências | 310.636 | 12.939 | - | 323.575 |
| Outras adições temporárias | 237.386 | 41.724 | (27.923) | 251.187 |
| Total de créditos tributários | 1.233.379 | 1.515.930 | (1.363.439) | 1.385.870 |

Obrigações fiscais diferidas:

| | | | | |
|------------------------------------------------------------|----------------|------------------|--------------------|----------------|
| Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre: | | | | |
| Ajuste a valor de mercado de títulos e valores mobiliários | 23.278 | 930.636 | (871.867) | 82.047 |
| Resultados com instrumentos financeiros | 36.594 | 275.517 | (268.725) | 43.386 |
| Ganhos na aquisição do Banco CIT Brasil | 31.487 | 22.236 | - | 53.723 |
| Superveniência de depreciação | 13.164 | 3.106 | - | 16.270 |
| Outras exclusões temporárias | 162.374 | 12.181 | - | 174.555 |
| Total das obrigações fiscais diferidas | 266.897 | 1.243.676 | (1.140.592) | 369.981 |

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes



| Créditos tributários: | 2019 | | | 2019 |
|------------------------------------------------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|
| | 2018 | Constituição | Realização | |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre: | | | | |
| Provisões para riscos fiscais | 164.047 | - | - | 164.047 |
| Provisões para créditos de liquidação duvidosa | 461.985 | 288.816 | (263.533) | 487.268 |
| Ajuste a valor de mercado de títulos e valores mobiliários | 31.134 | 103.028 | (100.120) | 34.042 |
| Atualização monetária de contingências | 278.972 | 31.664 | - | 310.636 |
| Outras adições temporárias | 95.760 | 148.011 | (6.385) | 237.386 |
| Total de créditos tributários | 1.031.898 | 571.519 | (370.038) | 1.233.379 |

Obrigações fiscais diferidas:

| | | | | |
|------------------------------------------------------------|----------------|----------------|------------------|----------------|
| Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre: | | | | |
| Ajuste a valor de mercado de títulos e valores mobiliários | 16.071 | 39.093 | (31.886) | 23.278 |
| Resultados com instrumentos financeiros | 20.942 | 50.719 | (35.067) | 36.594 |
| Ganhos na aquisição do Banco CIT Brasil | 31.487 | - | - | 31.487 |
| Superveniência de depreciação | 10.404 | 2.760 | - | 13.164 |
| Outras exclusões temporárias | 228.730 | 26.928 | (93.284) | 162.374 |
| Total das obrigações fiscais diferidas | 307.634 | 119.500 | (160.237) | 266.897 |

c) Previsão de realização dos créditos tributários:

| Prazo para realização em: | 2020 | | |
|---------------------------|------------------------|---------------------|-----------------------------|
| | Diferenças temporárias | | Total de impostos diferidos |
| | Imposto de renda | Contribuição social | |
| Até 1 ano | 215.431 | 172.349 | 387.780 |
| Até 2 anos | 210.725 | 168.583 | 379.308 |
| Até 3 anos | 5.311 | 4.249 | 9.560 |
| Até 4 anos | 14.737 | 11.788 | 26.525 |
| Até 5 anos | 319.199 | 252.186 | 571.385 |
| Acima de 5 anos | 6.285 | 5.027 | 11.312 |
| Total | 771.688 | 614.182 | 1.385.870 |

| Prazo para realização em: | 2019 | | |
|---------------------------|------------------------|---------------------|-----------------------------|
| | Diferenças temporárias | | Total de impostos diferidos |
| | Imposto de renda | Contribuição social | |
| Até 1 ano | 172.029 | 137.084 | 309.113 |
| Até 2 anos | 186.640 | 149.330 | 335.970 |
| Até 3 anos | 7.129 | 6.257 | 13.386 |
| Até 4 anos | 3.622 | 2.884 | 6.506 |
| Até 5 anos | 317.408 | 250.748 | 568.156 |
| Acima de 5 anos | 138 | 110 | 248 |
| Total | 686.966 | 546.413 | 1.233.379 |

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes



O valor presente do total de créditos tributários constituído no Daycoval, em 31 de dezembro de 2020, é de R\$1.141.440 (R\$1.165.263 em 2019), 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.

15. Lucro 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:

| | 2020 | 2019 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Lucro líquido do exercício | 1.164.955 | 1.026.296 |
| Média ponderada de ações ordinárias e preferenciais para cálculo de lucro básico por ação | | |
| Quantidade média de ações | | |
| Ordinárias | 1.323.471.042 | 1.323.471.042 |
| Preferenciais | 567.201.876 | 567.201.876 |
| Lucro básico por ação em R\$ (reais) | | |
| Ordinárias | 0,6162 | 0,5428 |
| Preferenciais | 0,6162 | 0,5428 |
| Lucro diluído por ação em R\$ (reais) | | |
| Ordinárias | 0,6162 | 0,5428 |
| Preferenciais | 0,6162 | 0,5428 |
| Lucro líquido atribuído por classe de ação | | |
| Ordinárias | 815.468 | 718.407 |
| Preferenciais | 349.487 | 307.889 |
| Lucro líquido diluído por classe de ação | | |
| Ordinárias | 815.468 | 718.407 |
| Preferenciais | 349.487 | 307.889 |

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes

BancoDaycoval

16. Caixa e equivalentes de caixa

| | 2020 | 2019 |
|---------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Caixa | 23.832 | 20.499 |
| Depósitos junto a outros bancos | 9.711 | 6.450 |
| Disponibilidades em moeda estrangeira no exterior | 233.874 | 210.234 |
| Disponibilidades em moeda estrangeira no país | 75.623 | 126.598 |
| Aplicações no mercado aberto | 3.286.298 | 1.898.150 |
| Aplicações em moedas estrangeiras (1) | 183.180 | 330.096 |
| Total de caixa e equivalentes de caixa | 3.812.518 | 2.592.027 |

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

17. Ativos financeiros avaliados pelo seu valor justo

a) Por classificação e tipo de instrumento

(i) Ativos financeiros classificados conforme o IFRS 9

| | 2020 | |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| | Valor de curva | Valor justo |
| Classificação | | |
| Ativos financeiros avaliados por seu valor justo por meio do resultado (não inclui derivativos) | 457.822 | 458.956 |
| Ativos financeiros avaliados por seu valor justo por meio de outros resultados abrangentes (PL) | 5.142.078 | 5.117.634 |
| Tipo de instrumento | | |
| Ativos financeiros avaliados por seu valor justo por meio do resultado (não inclui derivativos) | | |
| Cotas de fundos de investimento | 218.322 | 218.132 |
| Debêntures | 119.382 | 115.551 |
| Títulos e valores mobiliários no exterior | 95.327 | 100.498 |
| Letras financeiras | 22.010 | 22.001 |
| Certificados de recebíveis do agronegócio - CRA | 2.639 | 2.632 |
| Certificados de depósitos bancários - CDB | 131 | 131 |
| Letras de câmbio | 11 | 11 |
| Total | 457.822 | 458.956 |
| Ativos financeiros avaliados por seu valor justo por meio de outros resultados abrangentes (PL) | | |
| Títulos públicos federais | 5.142.078 | 5.117.634 |
| Total | 5.142.078 | 5.117.634 |
| Total de ativos financeiros avaliados pelo seu valor justo | 5.599.900 | 5.576.590 |

| | 2019 | |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| | Valor de curva | Valor justo |
| Classificação | | |
| Ativos financeiros avaliados por seu valor justo por meio do resultado (não inclui derivativos) | 653.032 | 658.057 |
| Ativos financeiros avaliados por seu valor justo por meio de outros resultados abrangentes (PL) | 1.355.572 | 1.355.450 |
| Tipo de instrumento | | |
| Ativos financeiros avaliados por seu valor justo por meio do resultado (não inclui derivativos) | | |
| Cotas de fundos de investimento | 338.790 | 338.790 |
| Debêntures | 220.056 | 219.967 |
| Títulos e valores mobiliários no exterior | 94.034 | 99.150 |
| Certificados de recebíveis do agronegócio - CRA | 86 | 85 |
| Certificados de depósitos bancários - CDB | 55 | 55 |
| Letras de câmbio | 10 | 10 |
| Total | 653.031 | 658.057 |
| Ativos financeiros avaliados por seu valor justo por meio de outros resultados abrangentes (PL) | | |
| Títulos públicos federais | 1.355.572 | 1.355.450 |
| Total | 1.355.572 | 1.355.450 |
| Total de ativos financeiros avaliados pelo seu valor justo | 2.008.603 | 2.013.507 |

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes



18. Instrumentos financeiros derivativos (ativos e passivos a valor justo por meio do resultado)

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 41).

(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 brutos, 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 nominais 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 nominais. 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 31 de dezembro de 2020 e de 2019, estão ajustados ao seu valor justo e os valores nominais dessas operações registrados em contas de compensação, conforme demonstrado a seguir:

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes

BancoDaycoval

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

| | 2020 | | | | | | | 2019 | | |
|-------------------------------------------------|------------------|-----------------------|------------------|---------------|-----------------|----------------|----------------|------------------|-----------------------|----------------|
| | 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 | Custo amortizado | Ajuste ao valor justo | Valor justo |
| Ativo | | | | | | | | | | |
| Derivativos | 1.078.757 | 109.953 | 1.188.710 | 56.325 | 325.707 | 348.282 | 458.396 | 137.545 | 12.239 | 149.784 |
| Operações de swap - diferencial a receber | 985.440 | 109.867 | 1.095.307 | 519 | 301.865 | 334.917 | 458.006 | 105.734 | 11.059 | 116.793 |
| Termo de moeda ("NDF") - diferencial a receber | 81.027 | 95 | 81.122 | 44.422 | 23.404 | 12.906 | 390 | 20.468 | 1.242 | 21.710 |
| Prêmios pagos por compra de opções de compra | 9.013 | (9) | 9.004 | 8.107 | 438 | 459 | - | 2.625 | (62) | 2.563 |
| Futuros de cupom cambial (DDI) | 942 | - | 942 | 942 | - | - | - | 6.039 | - | 6.039 |
| Futuros de dólar (DOL) | 1.764 | - | 1.764 | 1.764 | - | - | - | 2.595 | - | 2.595 |
| Futuros de juros (DI) | 571 | - | 571 | 571 | - | - | - | 82 | - | 82 |
| Futuros de cupom de IPC-A (DAP) | - | - | - | - | - | - | - | 2 | - | 2 |
| Passivo | | | | | | | | | | |
| Derivativos | 62.383 | (4.319) | 58.064 | 23.715 | 14.039 | 15.551 | 4.759 | 76.401 | 29.866 | 106.267 |
| Operações de swap - diferencial a pagar | 24.061 | (1.648) | 22.413 | 3.166 | 567 | 13.921 | 4.759 | 46.634 | 27.691 | 74.325 |
| Termo de moeda ("NDF") - diferencial a pagar | 23.708 | (3.564) | 20.144 | 5.939 | 13.034 | 1.171 | - | 20.719 | 3.368 | 24.087 |
| Prêmios recebidos por venda de opções de compra | 366 | 893 | 1.259 | 362 | 438 | 459 | - | 3.756 | (1.193) | 2.563 |
| Futuros de cupom cambial (DDI) | 5.351 | - | 5.351 | 5.351 | - | - | - | 1.849 | - | 1.849 |
| Futuros de dólar (DOL) | 1.681 | - | 1.681 | 1.681 | - | - | - | 777 | - | 777 |
| Futuros de juros (DI) | 7.207 | - | 7.207 | 7.207 | - | - | - | 2.659 | - | 2.659 |
| Futuros de cupom de IPC-A (DAP) | 9 | - | 9 | 9 | - | - | - | 7 | - | 7 |

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes

BancoDaycoval

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

| | 2020 | | 2019 | |
|---------------------------------|------------------|---------------|----------------|---------------|
| | Ativo | Passivo | Ativo | Passivo |
| Futuros | 3.277 | 14.248 | 8.718 | 5.292 |
| B3 S.A. - Bolsa, Brasil, Balcão | 3.277 | 14.248 | 8.718 | 5.292 |
| Swap | 1.095.307 | 22.413 | 116.793 | 74.325 |
| Instituições financeiras | 1.079.353 | 17.450 | 108.276 | 74.035 |
| Pessoas jurídicas | 15.954 | 4.963 | 8.517 | 290 |
| Termo ("NDF") | 81.122 | 20.144 | 21.710 | 24.087 |
| Instituições financeiras | - | - | - | 711 |
| Pessoas jurídicas | 81.122 | 20.144 | 21.710 | 23.376 |
| Opções | 9.004 | 1.259 | 2.563 | 2.563 |
| Instituições financeiras | - | 1.259 | - | 2.563 |
| Pessoas jurídicas | 9.004 | - | 2.563 | - |

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

| | 2020 | | | | | Total | 2019 |
|----------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------|-------------------|------------------|
| | Até 3 meses | De 3 a 12 meses | De 1 a 3 anos | De 3 a 5 anos | Acima de 5 anos | | Total |
| Swap | | | | | | | |
| Ativo | | | | | | | |
| Estratégia de proteção patrimonial ("hedge accounting") | - | 1.142.389 | 843.610 | 1.236.175 | - | 3.222.174 | 365.711 |
| Dólar x CDI | - | - | 843.610 | 1.236.175 | - | 2.079.785 | - |
| Dólar x Taxa pré-fixada | - | 1.028.951 | - | - | - | 1.028.951 | - |
| Euro x Taxa pré-fixada | - | 113.438 | - | - | - | 113.438 | - |
| Taxa Libor x CDI | - | - | - | - | - | - | 365.711 |
| Estratégia de negociação ("trading") | 1.547 | 4.820 | 18.716 | 13.374 | - | 38.457 | 113.119 |
| Dólar x CDI | 1.547 | 4.565 | 11.045 | 10.587 | - | 27.744 | 29.835 |
| CDI x Taxa pré-fixada | - | - | 7.221 | 2.787 | - | 10.008 | - |
| Taxa pré-fixada x Dólar | - | 255 | 450 | - | - | 705 | 46.357 |
| CDI x Dólar | - | - | - | - | - | - | 35.790 |
| CDI x Euro | - | - | - | - | - | - | 1.137 |
| Passivo | | | | | | | |
| Estratégia de proteção patrimonial ("hedge accounting") | - | - | 532.650 | 731.150 | - | 1.263.800 | 3.194.894 |
| Dólar x CDI | - | - | - | 731.150 | - | 731.150 | 1.442.055 |
| Dólar x Taxa pré-fixada | - | - | 532.650 | - | - | 532.650 | 1.028.951 |
| Euro x Taxa pré-fixada | - | - | - | - | - | - | 113.438 |
| Taxa Libor x CDI | - | - | - | - | - | - | 610.450 |
| Estratégia de negociação ("trading") | 12.921 | 7.138 | 5.755 | 20.146 | - | 45.960 | 25.375 |
| CDI X Taxa pré-fixada | 660 | 4.826 | 4.975 | 20.146 | - | 30.607 | 20.377 |
| Taxa pré-fixada x Dólar | 12.261 | 2.312 | 780 | - | - | 15.353 | 735 |
| Dólar x CDI | - | - | - | - | - | - | 4.263 |
| Termo ("NDF") | 1.247.313 | 1.217.475 | 81.573 | 8.269 | - | 2.554.630 | 1.613.457 |
| Posição comprada | 441.296 | 564.655 | 81.573 | 8.269 | - | 1.095.793 | 1.123.599 |
| Posição vendida | 806.017 | 652.820 | - | - | - | 1.458.837 | 489.858 |
| Futuros | 3.216.647 | 6.648.298 | 6.097.739 | 1.241.303 | 260.524 | 17.464.511 | 7.408.633 |
| Posição comprada | 1.227.004 | 1.075.279 | 3.626 | - | 244.266 | 2.550.175 | 589.800 |
| Futuros de cupom cambial (DDI) | 620.312 | 1.075.279 | - | - | - | 1.695.591 | 379.031 |
| Futuros de dólar (DOL) | 606.192 | - | - | - | - | 606.192 | 2.015 |
| Futuros de juros (DI) | 500 | - | 3.626 | - | 244.266 | 248.392 | 208.754 |
| Posição vendida | 1.989.643 | 5.573.019 | 6.094.113 | 1.241.303 | 16.258 | 14.914.336 | 6.818.833 |
| Futuros de cupom cambial (DDI) | 313.314 | 51.535 | 207.134 | 22.562 | 16.258 | 610.803 | 839.645 |
| Futuros de dólar (DOL) | - | - | - | - | - | - | 291.627 |
| Futuros de juros (DI) | 1.676.329 | 5.518.703 | 5.880.122 | 1.218.741 | - | 14.293.895 | 5.676.017 |
| Futuros de cupom de IPC-A (DAP) | - | 2.781 | 6.857 | - | - | 9.638 | 11.544 |
| Opções | 36.244 | 2.700 | 2.485 | - | - | 41.429 | 144.101 |
| Posição comprada | 33.626 | 1.204 | 1.048 | - | - | 35.878 | 68.825 |
| Moeda estrangeira | 33.626 | 1.204 | 1.048 | - | - | 35.878 | 68.825 |
| Posição vendida | 2.618 | 1.496 | 1.437 | - | - | 5.551 | 75.276 |
| Moeda estrangeira | 2.618 | 1.496 | 1.437 | - | - | 5.551 | 75.276 |

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes



19. 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 Banco possui estrutura de hedge contábil de risco de mercado, com o 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 “Emissões no exterior” (Nota 32) e “Empréstimos no exterior” (Nota 32).

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

| 2020 | | | Variação no valor justo do | | Efetividade | |
|------------------------------------|------------|--------------------|----------------------------|--------------------|------------------|---------|
| Item objeto de hedge | Vencimento | Valor do principal | Instrumento de hedge | Objeto de hedge | | |
| Emissão no exterior | 13/12/2024 | USD 350.000 | Swap | (519.766) | 547.074 | 105,25% |
| Emissão no exterior ⁽¹⁾ | 13/12/2024 | USD 100.000 | Swap | (7.270) | 5.193 | 71,43% |
| Captação IFC | 15/03/2022 | USD 110.000 | Swap | (285.883) | 285.180 | 99,75% |
| Captação IFC ⁽¹⁾ | 15/06/2022 | USD 100.000 | Swap | 5.612 | (8.447) | 150,52% |
| Captação IDB - A/B Loan | 15/12/2023 | USD 150.000 | Swap | (183.561) | 186.879 | 101,81% |
| Captação IDB - A/B Loan | 15/12/2021 | USD 253.000 | Swap | (309.827) | 313.083 | 101,05% |
| Captação IDB - A/B Loan | 15/12/2021 | € 25.000 | Swap | (47.975) | 47.112 | 98,20% |
| | | | | (1.348.670) | 1.376.074 | |

| 2019 | | | Variação no valor justo do | | Efetividade | |
|-------------------------|------------|--------------------|----------------------------|------------------|----------------|---------|
| Item objeto de hedge | Vencimento | Valor do principal | Instrumento de hedge | Objeto de hedge | | |
| Emissão no exterior | 13/12/2024 | USD 350.000 | Swap | 29.628 | (36.218) | 122,24% |
| Captação IIC - A/B Loan | 15/07/2020 | USD 20.000 | Swap | (19.590) | 19.577 | 99,93% |
| Captação IFC | 15/03/2022 | USD 110.000 | Swap | (155.967) | 153.563 | 98,46% |
| Captação IDB - A/B Loan | 15/12/2023 | USD 150.000 | Swap | 6.755 | (7.038) | 104,19% |
| Captação IDB - A/B Loan | 15/12/2021 | USD 253.000 | Swap | 11.410 | (11.370) | 99,65% |
| Captação IDB - A/B Loan | 15/12/2021 | € 25.000 | Swap | 1.084 | (1.090) | 100,55% |
| | | | | (126.680) | 117.424 | |

(1) Na medição da efetividade para o último trimestre de 2020, considerando as variações a mercado das estruturas de hedge accounting da Emissão e da Captação, cada uma de US\$100 milhões, os percentuais de efetividade se situaram em 117,8% e 99,2%, respectivamente, demonstrando o enquadramento destas estruturas nos requerimentos da Circular BACEN nº 3.082/02. Em 31 de dezembro de 2020, estas mesmas estruturas, situaram-se em 71,4% e 150,5%, respectivamente, em função de comportamentos atípicos e pontuais nas curvas de juros, locais e do exterior, utilizadas para a marcação a mercado destas estruturas. Na data de divulgação destas demonstrações contábeis, estas estruturas voltaram a apresentar percentual de efetividade de 92,1% e de 84,2%, respectivamente. Ressaltamos que a Administração do Daycoval monitora tempestivamente as suas estruturas de hedge accounting.

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes

Banco Daycoval

20. Ativos financeiros avaliados ao custo amortizado

a) Composição e diversificação por setor econômico

| | 2020 | 2019 |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Composição da carteira de operações de crédito e de arrendamento mercantil | | |
| Operações de crédito e de arrendamento mercantil (1) | 33.404.742 | 24.828.449 |
| Provisão para perda esperada | (1.480.722) | (1.276.421) |
| Total de empréstimos e recebíveis e arrendamento mercantil | 31.924.020 | 23.552.028 |
| Diversificação por setor econômico | | |
| Instituições financeiras | | |
| Instituições financeiras | 51.250 | 90.954 |
| Demais setores econômicos | | |
| Indústria | 9.614.075 | 6.420.163 |
| Comércio | 6.600.671 | 4.960.968 |
| Rural | 241 | 311 |
| Outros serviços | 7.951.565 | 5.211.863 |
| Pessoas físicas | 9.000.601 | 7.951.928 |
| Setor público | 186.339 | 192.262 |
| Provisão para perdas com redução do valor recuperável – "impairment" | (1.480.722) | (1.276.421) |
| Total demais setores econômicos | 31.872.770 | 23.461.074 |
| Total de empréstimos e recebíveis e arrendamento mercantil | 31.924.020 | 23.552.028 |

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

b) Composição por tipo de operação

| | 2020 | | 2019 | |
|-----------------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| | Valor contábil | Impairment | Valor contábil | Impairment |
| Empréstimos e financiamentos a empresas | 23.634.055 | (889.180) | 15.916.830 | (930.381) |
| Arrendamento mercantil | 1.178.864 | (14.780) | 1.203.818 | (17.237) |
| Crédito consignado | 7.334.464 | (500.389) | 6.518.164 | (274.417) |
| Financiamento de veículos | 1.181.478 | (72.444) | 1.122.754 | (48.912) |
| Home equity | 68.336 | (1.552) | 56.697 | (1.464) |
| Demais operações de crédito | 7.545 | (2.377) | 10.186 | (4.010) |
| Total | 33.404.742 | (1.480.722) | 24.828.449 | (1.276.421) |

c) Concentração das operações de crédito

| Maiores devedores | 2020 | | 2019 | |
|---------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| | Valor | % sobre a carteira | Valor | % sobre a carteira |
| Maior devedor | 297.800 | 0,90 | 604.513 | 2,43 |
| 10 maiores devedores | 1.982.491 | 5,93 | 1.710.079 | 6,89 |
| 50 seguintes maiores devedores | 3.103.787 | 9,29 | 2.895.283 | 11,66 |
| 100 seguintes maiores devedores | 2.809.662 | 8,41 | 2.305.712 | 9,29 |
| Demais devedores | 25.211.002 | 75,47 | 17.312.862 | 69,73 |
| Total | 33.404.742 | 100,00 | 24.828.449 | 100,00 |

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes

BancoDaycoval

d) Movimentação da carteira de crédito e arrendamento mercantil segregados por estágios:

| Estágio 1 | 2020 | | | | | | | |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------------|--------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|------------------------------|---------------------|
| | Saldo inicial em 2019 | 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 2020 |
| Empresas | 14.949.723 | (153.295) | (86.745) | 82.922 | 35 | - | 8.194.422 | 22.987.062 |
| Leasing | 1.168.472 | (28.409) | (1.984) | 3.312 | 16 | - | 1.335 | 1.142.742 |
| Consignado | 6.068.638 | (105.177) | (249.846) | 45.519 | 5.051 | - | 997.368 | 6.761.553 |
| Veículos | 941.420 | (56.440) | (41.991) | 14.806 | 1.563 | - | 110.366 | 969.724 |
| Home equity | 50.542 | (1.707) | (1.684) | 1.495 | - | - | 13.615 | 62.261 |
| Demais operações de crédito | 5.723 | (30) | (763) | - | - | - | (747) | 4.183 |
| Total de operações de crédito e de arrendamento mercantil | 23.184.518 | (345.058) | (383.013) | 148.054 | 6.665 | - | 9.316.359 | 31.927.525 |
| Avais e fianças | 2.533.575 | (10.274) | - | 6.852 | - | - | 789.323 | 3.319.476 |
| Total de avais e fianças | 2.533.575 | (10.274) | - | 6.852 | - | - | 789.323 | 3.319.476 |
| Total de exposições avaliadas a custo amortizado objetos de análise de perda esperada | 25.718.093 | (355.332) | (383.013) | 154.906 | 6.665 | - | 10.105.682 | 35.247.001 |

| Estágio 2 | 2020 | | | | | | | |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------------|--------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|------------------------------|---------------------|
| | Saldo inicial em 2019 | 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 2020 |
| Empresas | 556.458 | (82.922) | (16.655) | 153.295 | 5.705 | - | (156.281) | 459.600 |
| Leasing | 26.363 | (3.312) | (447) | 28.409 | - | - | (16.275) | 34.738 |
| Consignado | 163.172 | (45.519) | (23.270) | 105.177 | 857 | - | (30.745) | 169.672 |
| Veículos | 103.832 | (14.806) | (8.644) | 56.440 | 868 | - | (23.326) | 114.364 |
| Home equity | 2.452 | (1.495) | (806) | 1.707 | 89 | - | 732 | 2.679 |
| Demais operações de crédito | 859 | - | (85) | 30 | - | - | 312 | 1.116 |
| Total de operações de crédito e de arrendamento mercantil | 853.136 | (148.054) | (49.907) | 345.058 | 7.519 | - | (225.583) | 782.169 |
| Avais e fianças | 40.717 | (6.852) | - | 10.274 | - | - | 18.258 | 62.397 |
| Total de avais e fianças | 40.717 | (6.852) | - | 10.274 | - | - | 18.258 | 62.397 |
| Total de exposições avaliadas a custo amortizado objetos de análise de perda esperada | 893.853 | (154.906) | (49.907) | 355.332 | 7.519 | - | (207.325) | 844.566 |

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes

BancoDaycoval

| Estágio 3 | Saldo inicial em 2019 | 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 2020 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------------|--------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|------------------------------|---------------------|
| Empresas | 410.649 | (35) | (5.705) | 86.745 | 16.655 | (187.213) | (133.703) | 187.393 |
| Leasing | 8.983 | (16) | - | 1.984 | 447 | (1.704) | (8.310) | 1.384 |
| Consignado | 286.354 | (5.051) | (857) | 249.846 | 23.270 | (145.943) | (4.380) | 403.239 |
| Veículos | 77.502 | (1.563) | (868) | 41.991 | 8.644 | (66.764) | 38.448 | 97.390 |
| Home equity | 3.703 | - | (89) | 1.684 | 806 | (924) | (1.784) | 3.396 |
| Demais operações de crédito | 3.604 | - | - | 763 | 85 | (3.329) | 1.123 | 2.246 |
| Total de operações de crédito e de arrendamento mercantil | 790.795 | (6.665) | (7.519) | 383.013 | 49.907 | (405.877) | (108.606) | 695.048 |
| Avais e fianças | 773 | - | - | - | - | - | 14.562 | 15.335 |
| Total de avais e fianças | 773 | - | - | - | - | - | 14.562 | 15.335 |
| Total de exposições avaliadas a custo amortizado objetos de análise de perda esperada | 791.568 | (6.665) | (7.519) | 383.013 | 49.907 | (405.877) | (94.044) | 710.383 |

| Movimentação total dos Estágios | Saldo inicial em 2019 | Baixas para prejuízo | Novas operações / liquidação | Saldo final em 2020 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------|------------------------------|---------------------|
| Empresas | 15.916.830 | (187.213) | 7.904.438 | 23.634.055 |
| Leasing | 1.203.818 | (1.704) | (23.250) | 1.178.864 |
| Consignado | 6.518.164 | (145.943) | 962.243 | 7.334.464 |
| Veículos | 1.122.754 | (66.764) | 125.488 | 1.181.478 |
| Home equity | 56.697 | (924) | 12.563 | 68.336 |
| Demais operações de crédito | 10.186 | (3.329) | 688 | 7.545 |
| Total de operações de crédito e de arrendamento mercantil | 24.828.449 | (405.877) | 8.982.170 | 33.404.742 |
| Avais e fianças | 2.575.065 | - | 822.143 | 3.397.208 |
| Total de avais e fianças | 2.575.065 | - | 822.143 | 3.397.208 |
| Total de exposições avaliadas a custo amortizado objetos de análise de perda esperada | 27.403.514 | (405.877) | 9.804.313 | 36.801.950 |

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes

BancoDaycoval

| Estágio 1 | 2019 | | | | | | | |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------------|--------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|------------------------------|---------------------|
| | Saldo inicial em 2018 | 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 2019 |
| Empresas | 10.541.929 | (4.059) | - | 14.221 | 1.842 | - | 4.395.790 | 14.949.723 |
| Leasing | 813.043 | (8.385) | (2) | 11.888 | 6.436 | - | 345.492 | 1.168.472 |
| Consignado | 4.887.639 | (162) | (355) | 5.637 | 15.721 | - | 1.160.158 | 6.068.638 |
| Veículos | 632.013 | (10.944) | (1.126) | 45.066 | 31.098 | - | 245.313 | 941.420 |
| Home equity | 46.226 | (242) | (153) | 1.186 | 3.225 | - | 300 | 50.542 |
| Demais operações de crédito | 7.450 | - | - | 79 | 1.202 | - | (3.008) | 5.723 |
| Total de operações de crédito e de arrendamento mercantil | 16.928.300 | (23.792) | (1.636) | 78.077 | 59.524 | - | 6.144.045 | 23.184.518 |
| Avais e fianças | 1.378.958 | - | - | - | - | - | 1.154.617 | 2.533.575 |
| Total de avais e fianças | 1.378.958 | - | - | - | - | - | 1.154.617 | 2.533.575 |
| Total de exposições avaliadas a custo amortizado objetos de análise de perda esperada | 18.307.258 | (23.792) | (1.636) | 78.077 | 59.524 | - | 7.298.662 | 25.718.093 |

| Estágio 2 | 2019 | | | | | | | |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------------|--------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|------------------------------|---------------------|
| | Saldo inicial em 2018 | 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 2019 |
| Empresas | 508.165 | (14.221) | - | 4.059 | 4.422 | - | 54.033 | 556.458 |
| Leasing | 34.783 | (11.888) | (2) | 8.385 | 2.181 | - | (7.096) | 26.363 |
| Consignado | 185.115 | (5.637) | (11) | 162 | 186 | - | (16.643) | 163.172 |
| Veículos | 80.450 | (45.066) | (903) | 10.944 | 8.472 | - | 49.935 | 103.832 |
| Home equity | 2.139 | (1.186) | - | 242 | 90 | - | 1.167 | 2.452 |
| Demais operações de crédito | 2.824 | (79) | - | - | 132 | - | (2.018) | 859 |
| Total de operações de crédito e de arrendamento mercantil | 813.476 | (78.077) | (916) | 23.792 | 15.483 | - | 79.378 | 853.136 |
| Avais e fianças | 4.382 | - | - | - | - | - | 36.335 | 40.717 |
| Total de avais e fianças | 4.382 | - | - | - | - | - | 36.335 | 40.717 |
| Total de exposições avaliadas a custo amortizado objetos de análise de perda esperada | 817.858 | (78.077) | (916) | 23.792 | 15.483 | - | 115.713 | 893.853 |

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes

BancoDaycoval

| Estágio 3 | Saldo inicial em 2018 | 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 2019 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------------|--------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|------------------------------|---------------------|
| Empresas | 391.773 | (1.842) | (4.422) | - | - | (260.145) | 285.285 | 410.649 |
| Leasing | 1.791 | (6.436) | (2.181) | 2 | 2 | - | 15.805 | 8.983 |
| Consignado | 293.512 | (15.721) | (186) | 355 | 11 | (27.694) | 36.077 | 286.354 |
| Veículos | 53.209 | (31.098) | (8.472) | 1.126 | 903 | (14.692) | 76.526 | 77.502 |
| Home equity | 2.247 | (3.225) | (90) | 153 | - | (2.559) | 7.177 | 3.703 |
| Demais operações de crédito | 4.585 | (1.202) | (132) | - | - | (7.597) | 7.950 | 3.604 |
| Total de operações de crédito e de arrendamento mercantil | 747.117 | (59.524) | (15.483) | 1.636 | 916 | (312.687) | 428.820 | 790.795 |
| Avais e fianças | 408 | - | - | - | - | - | 365 | 773 |
| Total de avais e fianças | 408 | - | - | - | - | - | 365 | 773 |
| Total de exposições avaliadas a custo amortizado objetos de análise de perda esperada | 747.525 | (59.524) | (15.483) | 1.636 | 916 | (312.687) | 429.185 | 791.568 |

| Movimentação total dos Estágios | Saldo inicial em 2018 | Baixas para prejuízo | Novas operações / liquidação | Saldo final em 2019 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------|------------------------------|---------------------|
| Empresas | 11.441.867 | (260.145) | 4.735.108 | 15.916.830 |
| Leasing | 849.617 | - | 354.201 | 1.203.818 |
| Consignado | 5.366.266 | (27.694) | 1.179.592 | 6.518.164 |
| Veículos | 765.672 | (14.692) | 371.774 | 1.122.754 |
| Home equity | 50.612 | (2.559) | 8.644 | 56.697 |
| Demais operações de crédito | 14.859 | (7.597) | 2.924 | 10.186 |
| Total de operações de crédito e de arrendamento mercantil | 18.488.893 | (312.687) | 6.652.243 | 24.828.449 |
| Avais e fianças | 1.383.748 | - | 1.191.317 | 2.575.065 |
| Total de avais e fianças | 1.383.748 | - | 1.191.317 | 2.575.065 |
| Total de exposições avaliadas a custo amortizado objetos de análise de perda esperada | 19.872.641 | (312.687) | 7.843.560 | 27.403.514 |

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes**e) Renegociação e recuperação de operações com características de concessão de crédito**

| | 2020 | 2019 |
|----------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Movimentação das operações renegociadas no exercício | | |
| Saldo inicial | 1.590.097 | 1.367.288 |
| Baixa de operações renegociadas para prejuízo no exercício | (55.506) | (68.714) |
| Pagamentos / amortizações no período de operações renegociadas | (1.034.711) | (695.809) |
| Renegociação de operações no exercício | 2.427.279 | 987.332 |
| Saldo final | 2.927.159 | 1.590.097 |

Em 31 de dezembro de 2020, o saldo apresentado de operações renegociadas, inclui R\$1.362.602, referentes à operações renegociadas em função das circunstâncias envolvendo a pandemia da COVID-19.

Em 31 de dezembro de 2020, o Banco recuperou créditos anteriormente baixados como prejuízo, respectivamente, nos montantes de R\$120.462 (R\$148.500 em 31 de dezembro de 2019) e o Daycoval Leasing recuperou no montante de R\$3.646 (R\$803 em 31 de dezembro de 2019), reconhecidos nas demonstrações de resultado na rubrica de "Resultado da carteira de crédito".

f) Ativos financeiros cedidos com retenção substancial de riscos e benefícios

Durante os exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e de 2018, não foram realizadas cessões de crédito.

Em 31 de dezembro de 2020, o valor contábil de cessões de crédito registrado na rubrica de "Empréstimos cedidos com retenção substancial de riscos e benefícios", monta R\$10.980 (R\$30.901 em 2019) com a respectiva obrigação assumida pela cessão reconhecida na rubrica de "Outras obrigações – Diversas – Obrigações por operações de venda e transferência de ativos financeiros" no montante de R\$11.771 (R\$36.794 em 2019).

Estas cessões de crédito não geraram resultados antecipados para o Banco.

g) Outros ativos financeiros avaliados por seu custo amortizado

| | 2020 | 2019 |
|------------------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|
| Composição de outros ativos financeiros avaliados pelo seu custo amortizado | | |
| Títulos emitidos por Governos de outros países | 15.685 | 12.165 |
| Aplicações no mercado aberto | 1.302.730 | 325.930 |
| Total de empréstimos e recebíveis e arrendamento mercantil | 1.318.415 | 338.095 |

Não foram constituídas provisões para perda esperada para estas operações.

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes

21. Provisão para perdas com ativos avaliados por seu custo amortizado

a) Provisão para perdas

| | 2020 | | | | | | | Saldo final em 2020 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------------|--------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|---------------------|
| | Saldo inicial em 2019 | Mudança para o Estágio 2 | Mudança para o Estágio 3 | Mudança do Estágio 2 | Mudança do Estágio 3 | Baixas para prejuízo | Adições / (exclusões) | |
| Estágio 1 | | | | | | | | |
| Empresas | 594.177 | (17.642) | (6.240) | 12.037 | 27 | - | 176.917 | 759.276 |
| Leasing | 9.696 | (218) | (14) | 188 | 7 | - | 3.406 | 13.065 |
| Consignado | 109.863 | (2.234) | (4.603) | 7.782 | 3.411 | - | 138.411 | 252.630 |
| Veículos | 16.423 | (1.005) | (747) | 2.265 | 919 | - | 35.181 | 53.036 |
| Home equity | 197 | (7) | (7) | 77 | - | - | 604 | 864 |
| Demais operações de crédito | 502 | (2) | (59) | - | - | - | (49) | 392 |
| Total de operações de crédito e de arrendamento mercantil | 730.858 | (21.108) | (11.670) | 22.349 | 4.364 | - | 354.470 | 1.079.263 |
| Avais e fianças | 43.708 | (201) | - | 109 | - | - | 84.488 | 128.104 |
| Total de avais e fianças | 43.708 | (201) | - | 109 | - | - | 84.488 | 128.104 |
| Total de exposições avaliadas a custo amortizado objetos de análise de perda esperada | 774.566 | (21.309) | (11.670) | 22.458 | 4.364 | - | 438.958 | 1.207.367 |
| Estágio 2 | | | | | | | | |
| Empresas | 74.587 | (12.037) | (1.714) | 17.642 | 4.556 | - | (27.034) | 56.000 |
| Leasing | 1.881 | (188) | (50) | 218 | - | - | 35 | 1.896 |
| Consignado | 32.438 | (7.782) | (6.421) | 2.234 | 557 | - | 29.891 | 50.917 |
| Veículos | 15.892 | (2.265) | (1.334) | 1.005 | 519 | - | 3.917 | 17.734 |
| Home equity | 129 | (77) | (44) | 7 | 9 | - | 123 | 147 |
| Demais operações de crédito | 473 | - | (44) | 2 | - | - | 188 | 619 |
| Total de operações de crédito e de arrendamento mercantil | 125.400 | (22.349) | (9.607) | 21.108 | 5.641 | - | 7.120 | 127.313 |
| Avais e fianças | 639 | (109) | - | 201 | - | - | 1.304 | 2.035 |
| Total de avais e fianças | 639 | (109) | - | 201 | - | - | 1.304 | 2.035 |
| Total de exposições avaliadas a custo amortizado objetos de análise de perda esperada | 126.039 | (22.458) | (9.607) | 21.309 | 5.641 | - | 8.424 | 129.348 |

Banco Daycoval

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes

| Estágio 3 | Saldo inicial em 2019 | Mudança para o Estágio 1 | Mudança para o Estágio 2 | Mudança do Estágio 1 | Mudança do Estágio 2 | Baixas para prejuízo | Adições / (exclusões) | Saldo final em 2020 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------------|--------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|---------------------|
| Empresas | 176.845 | (27) | (4.556) | 6.240 | 1.714 | (187.213) | (3.871) | (10.868) |
| Leasing | 5.660 | (7) | - | 14 | 50 | (1.704) | (4.194) | (181) |
| Consignado | 187.504 | (3.411) | (557) | 4.603 | 6.421 | (145.943) | 203.613 | 252.230 |
| Veículos | 45.981 | (919) | (519) | 747 | 1.334 | (66.764) | 51.198 | 31.058 |
| Home equity | 1.138 | - | (9) | 7 | 44 | (924) | 285 | 541 |
| Demais operações de crédito | 3.035 | - | - | 59 | 44 | (3.329) | 1.557 | 1.366 |
| Total de operações de crédito e de arrendamento mercantil | 420.163 | (4.364) | (5.641) | 11.670 | 9.607 | (405.877) | 248.588 | 274.146 |
| Avais e fianças | 331 | - | - | - | - | - | 2.425 | 2.756 |
| Total de avais e fianças | 331 | - | - | - | - | - | 2.425 | 2.756 |
| Total de exposições avaliadas a custo amortizado objetos de análise de perda esperada | 420.494 | (4.364) | (5.641) | 11.670 | 9.607 | (405.877) | 251.013 | 276.902 |

| Movimentação total dos Estágios | Saldo inicial em 2019 | Baixas para prejuízo | Adições / (exclusões) | Saldo final em 2020 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|---------------------|
| Empresas | 930.381 | (187.213) | 146.012 | 889.180 |
| Leasing | 17.237 | (1.704) | (753) | 14.780 |
| Consignado | 274.417 | (145.943) | 371.915 | 500.389 |
| Veículos | 48.912 | (66.764) | 90.296 | 72.444 |
| Home equity | 1.464 | (924) | 1.012 | 1.552 |
| Demais operações de crédito | 4.010 | (3.329) | 1.696 | 2.377 |
| Total de operações de crédito e de arrendamento mercantil | 1.276.421 | (405.877) | 610.178 | 1.480.722 |
| Avais e fianças | 25.010 | - | 88.217 | 113.227 |
| Total de avais e fianças | 25.010 | - | 88.217 | 113.227 |
| Total de exposições avaliadas a custo amortizado objetos de análise de perda esperada | 1.301.431 | (405.877) | 698.395 | 1.593.949 |

Banco Daycoval

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes

| Estágio 1 | 2019 | | | | | | | Saldo final em 2019 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------------|--------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|---------------------|
| | Saldo inicial em 2018 | Mudança para o Estágio 2 | Mudança para o Estágio 3 | Mudança do Estágio 2 | Mudança do Estágio 3 | Baixas para prejuízo | Adições / (exclusões) | |
| Empresas | 441.352 | (60) | - | 64 | 58 | - | 152.763 | 594.177 |
| Leasing | 8.886 | (459) | (1) | 213 | 146 | - | 911 | 9.696 |
| Consignado | 88.946 | (45) | (206) | 140 | 271 | - | 20.757 | 109.863 |
| Veículos | 11.523 | (1.818) | (662) | 841 | 585 | - | 5.954 | 16.423 |
| Home equity | 16 | (5) | (15) | 1 | 1 | - | 199 | 197 |
| Demais operações de crédito | 735 | - | - | 8 | 116 | - | (357) | 502 |
| Total de operações de crédito e de arrendamento mercantil | 551.458 | (2.387) | (884) | 1.267 | 1.177 | - | 180.227 | 730.858 |
| Avais e fianças | 28.002 | - | - | - | - | - | 15.706 | 43.708 |
| Total de avais e fianças | 28.002 | - | - | - | - | - | 15.706 | 43.708 |
| Total de exposições avaliadas a custo amortizado objetos de análise de perda esperada | 579.460 | (2.387) | (884) | 1.267 | 1.177 | - | 195.933 | 774.566 |

| Estágio 2 | 2019 | | | | | | | Saldo final em 2019 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------------|--------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|---------------------|
| | Saldo inicial em 2018 | Mudança para o Estágio 1 | Mudança para o Estágio 3 | Mudança do Estágio 1 | Mudança do Estágio 3 | Baixas para prejuízo | Adições / (exclusões) | |
| Empresas | 52.344 | (64) | - | 60 | 358 | - | 21.889 | 74.587 |
| Leasing | 1.889 | (213) | (1) | 459 | 81 | - | (334) | 1.881 |
| Consignado | 36.411 | (140) | (7) | 45 | 89 | - | (3.960) | 32.438 |
| Veículos | 12.181 | (841) | (539) | 1.818 | 1.435 | - | 1.838 | 15.892 |
| Home equity | 46 | (1) | - | 5 | 3 | - | 76 | 129 |
| Demais operações de crédito | 709 | (8) | - | - | 73 | - | (301) | 473 |
| Total de operações de crédito e de arrendamento mercantil | 103.580 | (1.267) | (547) | 2.387 | 2.039 | - | 19.208 | 125.400 |
| Avais e fianças | 101 | - | - | - | - | - | 538 | 639 |
| Total de avais e fianças | 101 | - | - | - | - | - | 538 | 639 |
| Total de exposições avaliadas a custo amortizado objetos de análise de perda esperada | 103.681 | (1.267) | (547) | 2.387 | 2.039 | - | 19.746 | 126.039 |

Banco Daycoval

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes

| Estágio 3 | Saldo inicial em 2018 | Mudança para o Estágio 1 | Mudança para o Estágio 2 | Mudança do Estágio 1 | Mudança do Estágio 2 | Baixas para prejuízo | Adições / (exclusões) | Saldo final em 2019 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------------|--------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|---------------------|
| Empresas | 193.817 | (58) | (358) | - | - | (260.145) | 348.673 | 176.845 |
| Leasing | 910 | (146) | (81) | 1 | 1 | - | 4.975 | 5.660 |
| Consignado | 181.481 | (271) | (89) | 206 | 7 | (27.694) | (21.524) | 187.504 |
| Veículos | 36.453 | (585) | (1.435) | 662 | 539 | (14.692) | (4.345) | 45.981 |
| Home equity | 1.086 | (1) | (3) | 15 | - | (2.559) | (2.518) | 1.138 |
| Demais operações de crédito | 5.607 | (116) | (73) | - | - | (7.597) | (9.980) | 3.035 |
| Total de operações de crédito e de arrendamento mercantil | 419.354 | (1.177) | (2.039) | 884 | 547 | (312.687) | 315.281 | 420.163 |
| Avais e fianças | 3 | - | - | - | - | - | 328 | 331 |
| Total de avais e fianças | 3 | - | - | - | - | - | 328 | 331 |
| Total de exposições avaliadas a custo amortizado objetos de análise de perda esperada | 419.357 | (1.177) | (2.039) | 884 | 547 | (312.687) | 315.609 | 420.494 |

| Movimentação total dos Estágios | Saldo inicial em 2018 | Baixas para prejuízo | Adições / (exclusões) | Saldo final em 2019 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|---------------------|
| Empresas | 687.513 | (260.145) | 503.013 | 930.381 |
| Leasing | 11.685 | - | 5.552 | 17.237 |
| Consignado | 306.838 | (27.694) | (4.727) | 274.417 |
| Veículos | 60.157 | (14.692) | 3.447 | 48.912 |
| Home equity | 1.148 | (2.559) | 2.875 | 1.464 |
| Demais operações de crédito | 7.051 | (7.597) | 4.556 | 4.010 |
| Total de operações de crédito e de arrendamento mercantil | 1.074.392 | (312.687) | 514.716 | 1.276.421 |
| Avais e fianças | 28.106 | - | (3.096) | 25.010 |
| Total de avais e fianças | 28.106 | - | (3.096) | 25.010 |
| Total de exposições avaliadas a custo amortizado objetos de análise de perda esperada | 1.102.498 | (312.687) | 511.620 | 1.301.431 |

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes

BancoDaycoval

22. 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 dação em pagamento, substancialmente composto por imóveis e veículos.

| Outros valores e bens | 2020 | 2019 |
|-------------------------------------------------------------|---------------|----------------|
| Bens não de uso próprio | 84.852 | 117.229 |
| (-) Provisão para desvalorização de bens não de uso próprio | (8.564) | (8.337) |
| Total | 76.288 | 108.892 |

O Daycoval pratica a alienação destes ativos de forma periódica, por meio de leilões abertos ao público e durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2020, os ganhos e perdas líquidas nas alienações praticadas pelo Daycoval, reconhecidas diretamente nas demonstrações de resultado na rubrica de "Resultado na alienação de ativos não-recorrentes disponíveis para venda", montam perdas líquidas de R\$775 (perdas líquidas de R\$7.876 em 2019).

23. Outros ativos diversos

| | 2020 | 2019 |
|---------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Relações interfinanceiras com correspondentes bancários | 549 | 1.288 |
| Reservas junto ao Banco Central do Brasil (1) | 217.672 | 67.220 |
| Operações de câmbio | 2.340.243 | 1.430.305 |
| Valores a receber de prêmios de opções | 366 | 3.756 |
| Rendas a receber | 35.479 | 21.845 |
| Devedores por conta de liquidações pendentes | 76.057 | - |
| Despesas antecipadas diversas | 9 | 13 |
| Ativos diversos | | |
| Adiantamentos e antecipações salariais | 1.425 | 51 |
| Outros adiantamentos | 17.775 | 16.495 |
| Depósitos judiciais (2) | 1.441.954 | 1.311.097 |
| Impostos e contribuições a compensar (3) | 220.527 | 190.568 |
| Pagamentos a ressarcir | 889 | 889 |
| Devedores diversos no país | 87.839 | 130.000 |
| Total | 4.440.784 | 3.173.527 |

(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;

(3) Em 2019, a rubrica de "Impostos e contribuições a compensar" está composta, substancialmente, por antecipações de imposto de renda e de contribuição social no montante R\$168.884 (R\$147.275 em 2018).

24. 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:

| | 2020 | | 2019 | |
|----------------------------|------------------|----------------------|------------------|----------------------|
| | Ativo circulante | Ativo não circulante | Ativo circulante | Ativo não circulante |
| Direitos de uso | 12.432 | 33.589 | 12.432 | 32.437 |
| | Passivo | | Passivo | |
| | circulante | não circulante | circulante | não circulante |
| Obrigações de arrendamento | 13.761 | 20.201 | 13.761 | 31.105 |

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes

BancoDaycoval

25. Imobilizado de uso

a) Composição do valor contábil e da depreciação acumulada

| Descrição | 2020 | | | 2019 |
|----------------------------------|----------------|-----------------------|---------------|---------------|
| | Custo | Depreciação acumulada | Valor líquido | Valor líquido |
| Aeronave | 75.865 | (24.656) | 51.209 | 58.795 |
| Computadores e periféricos | 20.841 | (14.859) | 5.982 | 4.652 |
| Equipamentos de comunicação | 997 | (632) | 365 | 424 |
| Equipamentos de segurança | 1.457 | (1.019) | 438 | 554 |
| Imóveis de uso | 2.642 | (25) | 2.617 | 2.140 |
| Gastos de organização e expansão | 329 | (329) | - | 329 |
| Instalações | 4.667 | (1.144) | 3.523 | 1.409 |
| Móveis e equipamentos de uso | 8.979 | (5.600) | 3.379 | 2.653 |
| Veículos | 4.426 | (2.250) | 2.176 | 2.182 |
| Total de ativos | 120.203 | (50.514) | 69.689 | 73.138 |

b) Movimentação do ativo imobilizado

| Descrição | 2020 | | | | Saldo final |
|----------------------------------|---------------|--------------|-----------------|--------------|---------------|
| | Saldo inicial | Adições | Depreciação | Baixas | |
| Aeronave | 58.795 | - | (7.586) | - | 51.209 |
| Computadores e periféricos | 4.652 | 3.321 | (1.965) | (26) | 5.982 |
| Equipamentos de comunicação | 424 | 71 | (130) | - | 365 |
| Equipamentos de segurança | 554 | - | (116) | - | 438 |
| Imóveis de uso | 2.140 | 502 | (25) | - | 2.617 |
| Gastos de organização e expansão | 329 | - | (329) | - | - |
| Instalações | 1.409 | 2.547 | (433) | - | 3.523 |
| Móveis e equipamentos de uso | 2.653 | 1.127 | (401) | - | 3.379 |
| Veículos | 2.182 | 882 | (36) | (852) | 2.176 |
| Total de ativos | 73.138 | 8.450 | (11.021) | (878) | 69.689 |

| Descrição | 2019 | | | | Saldo final |
|----------------------------------|---------------|--------------|----------------|--------------|---------------|
| | Saldo inicial | Adições | Depreciação | Baixas | |
| Aeronave | 66.452 | - | (7.657) | - | 58.795 |
| Computadores e periféricos | 4.327 | 1.447 | (1.122) | - | 4.652 |
| Equipamentos de comunicação | 372 | 226 | (15) | (159) | 424 |
| Equipamentos de segurança | 671 | - | (115) | (2) | 554 |
| Imóveis de uso | 2.140 | - | - | - | 2.140 |
| Gastos de organização e expansão | - | 329 | - | - | 329 |
| Instalações | 131 | 1.296 | (5) | (13) | 1.409 |
| Móveis e equipamentos de uso | 2.454 | 402 | (203) | - | 2.653 |
| Veículos | 1.771 | 766 | (355) | - | 2.182 |
| Total de ativos | 78.318 | 4.466 | (9.472) | (174) | 73.138 |

c) Imobilizado de arrendamento operacional

| | Depreciação anual | 2020 | | | 2019 |
|-------------------------|-------------------|--------------------|-----------------------|------------------------------|----------------|
| | | Custo de aquisição | Depreciação acumulada | Provisão para desvalorização | Valor líquido |
| Máquinas e equipamentos | 10% | 263.483 | (131.229) | (1.782) | 130.472 |
| Móveis | 10% | 2 | - | - | 2 |
| Veículos | 20% | 756 | (580) | - | 176 |
| Total | | 264.241 | (131.809) | (1.782) | 130.650 |

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes

BancoDaycoval

26. Dependência no exterior

Os saldos das operações do Banco Daycoval S.A. - Cayman Branch (dependência no exterior), praticadas com terceiros e incluídas nas demonstrações financeiras do Banco em 2019 e em 2018, são demonstrados a seguir:

| | 2020 | | 2019 | |
|-----------------------------------------|----------------|----------------|----------------|------------------|
| | US\$ mil | R\$ mil (1) | US\$ mil | R\$ mil (1) |
| Ativos | | | | |
| Disponibilidades | 350 | 1.819 | 248 | 1.001 |
| Aplicações interfinanceiras de liquidez | 28.950 | 150.444 | 25.554 | 103.000 |
| Títulos e valores mobiliários | 3.196 | 16.609 | 11.792 | 47.534 |
| Operações de crédito | 100.228 | 520.855 | 245.787 | 990.694 |
| Outros créditos | 5.783 | 30.053 | 5.637 | 22.721 |
| Total de ativos | 138.507 | 719.780 | 289.018 | 1.164.950 |
| Passivos | | | | |
| Depósito à vista | 2.271 | 11.802 | 1.170 | 4.717 |
| Depósito a prazo | 15.170 | 78.834 | 158.511 | 638.911 |
| Obrigações por empréstimos e repasses | 90.040 | 467.911 | 74.731 | 301.219 |
| Outras obrigações diversas | - | - | 24.672 | 99.444 |
| Resultado de exercícios futuros | 40 | 208 | 284 | 1.144 |
| Total de passivos | 107.521 | 558.755 | 259.368 | 1.045.435 |

(1) Os montantes em dólares norte-americanos foram convertidos para reais - R\$, com base nas cotações desta moeda de R\$/US\$ 5,1967 e de R\$/US\$4,0307 divulgadas pelo BACEN, respectivamente para as datas de 31 de dezembro de 2020 e de 2019.

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes**27. Passivos financeiros avaliados por seu valor justo**

Os passivos financeiros avaliados por seu valor justo, foram classificados nesta categoria pelo Daycoval pois, sendo avaliados desta forma, reduzem, no todo ou em parte, o descasamento contábil gerado pelo reconhecimento, por seu valor justo, de derivativos contratados exclusivamente para proteção destes passivos financeiros contra oscilações de indicadores de mercado, principalmente câmbio.

O quadro a seguir, apresenta a composição dos passivos financeiros avaliados por seu valor justo:

| | 2020 | 2019 |
|-----------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Classificação | | |
| Passivos financeiros avaliados pelo seu valor justo | 5.537.984 | 3.592.806 |
| Composição | | |
| Emissão de títulos no exterior | 2.395.168 | 1.398.709 |
| Obrigações por empréstimos e repasses | 3.142.816 | 2.194.097 |
| Total | 5.537.984 | 3.592.806 |

28. Depósitos à vista e outros depósitos

| | 2020 | 2019 |
|----------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Classificação | | |
| Passivos financeiros avaliados pelo seu custo amortizado | 1.681.810 | 1.097.735 |
| Composição | | |
| Depósitos à vista | 1.155.635 | 718.279 |
| Depósitos vinculados | 516.789 | 362.855 |
| Depósitos em moeda estrangeira | 9.386 | 16.601 |
| Total | 1.681.810 | 1.097.735 |

29. Depósitos a prazo e interfinanceiros

| | 2020 | 2019 |
|----------------------------------------------------------|-------------------|------------------|
| Classificação | | |
| Passivos financeiros avaliados pelo seu custo amortizado | 12.345.659 | 7.222.076 |
| Composição | | |
| Depósitos interfinanceiros | 524.881 | 248.366 |
| Depósitos a prazo | 11.820.778 | 6.973.710 |
| Total | 12.345.659 | 7.222.076 |

30. 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"), com vencimento em 1 dia útil, lastreadas em títulos públicos federais integrantes da carteira de "Ativos financeiros disponíveis para venda". O total de operações de captação no mercado em 31 de dezembro de 2020, monta R\$1.951.672 (R\$192.448 em 2019).

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes

BancoDaycoval

31. Obrigação por emissão de títulos**a) Letras financeiras, de crédito imobiliário e de crédito do agronegócio**

| | 2020 | | 2019 | | |
|----------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------|
| Classificação | | | | | |
| Passivos financeiros avaliados pelo seu custo amortizado | | 15.974.100 | | 10.849.082 | |
| | 2020 | | | | |
| | 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 | 234.619 | 332.430 | 249.098 | 3.121 | 5.914 |
| Letras de crédito do agronegócio – LCA | 354.368 | 534.249 | 469.893 | 5.769 | - |
| Letras financeiras – LF ^{(1) (2)} | 1.182.835 | 6.467.289 | 4.698.911 | 965.661 | 469.943 |
| Total | 1.771.822 | 7.333.968 | 5.417.902 | 974.551 | 475.857 |
| | 2019 | | | | |
| | 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 | 224.280 | 376.834 | 234.180 | 5.083 | 5.521 |
| Letras de crédito do agronegócio – LCA | 472.236 | 287.507 | 21.049 | 2.489 | - |
| Letras financeiras – LF ^{(1) (2)} | 809.460 | 2.786.359 | 4.298.675 | 1.135.294 | 190.115 |
| Total | 1.505.976 | 3.450.700 | 4.553.904 | 1.142.866 | 195.636 |

(1) Conforme Comunicado ao Mercado, publicado em 12 de março de 2019, o Banco concluiu a sétima emissão de Letras Financeiras no montante de R\$2 bilhões, sendo 4 séries no montante de R\$500 milhões cada uma, com vencimentos em 15 de março de 2021, 15 de março de 2022, 15 de março de 2023 e 15 de março de 2024.

(2) Inclui a captação de recursos por meio de Letras Financeiras Garantidas, no âmbito da Resolução CMN nº 4.795/20, no montante de R\$4.930.395.

32. Obrigações por empréstimos e repasses e por operações de venda e transferência de ativos financeiros

| | 2020 | 2019 |
|--------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Classificação | | |
| Passivos financeiros avaliados pelo seu custo amortizado | 1.529.061 | 1.518.470 |
| Composição | | |
| Obrigações por operações de venda e transferência de ativos financeiros | 11.771 | 36.794 |
| Repasses do País - instituições oficiais | 164.850 | 225.216 |
| Repasses do BNDES | 53.057 | 110.626 |
| Repasses do FINAME | 111.793 | 114.590 |
| Obrigações por empréstimos e repasses no exterior | 1.352.440 | 1.256.460 |
| Obrigações em moeda estrangeira ⁽¹⁾ | 978.124 | 894.106 |
| Obrigações por empréstimos no exterior | 374.316 | 362.354 |
| Total | 1.529.061 | 1.518.470 |

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

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes

BancoDaycoval

33. Provisões

Processos judiciais

a) Ativos contingentes

O Daycoval e suas controladas, não reconheceram ativos contingentes em 31 de dezembro de 2020 e de 2019.

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.e). A Administração do Daycoval entende que as provisões constituídas são suficientes para atender perdas decorrentes dos respectivos processos.

Provisões constituídas e as respectivas movimentações para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e de 2019:

| | 2020 | 2019 |
|----------------------------------------|------------------|------------------|
| Obrigações legais - Riscos fiscais (d) | 1.657.360 | 1.530.665 |
| Processos cíveis | 167.308 | 185.247 |
| Processos trabalhistas | 75.856 | 73.522 |
| Total | 1.900.524 | 1.789.434 |

| Riscos | 2020 | | | | 2019 | | | |
|--------------|------------------|-----------------------|-------------------------|------------------|------------------|-----------------------|-------------------------|------------------|
| | Saldo inicial | Atualização monetária | Constituição (reversão) | Saldo final | Saldo inicial | Atualização monetária | Constituição (reversão) | Saldo final |
| Fiscais | 1.530.665 | 27.943 | 98.752 | 1.657.360 | 1.907.489 | 71.182 | (448.006) | 1.530.665 |
| Cíveis | 185.247 | - | (17.939) | 167.308 | 164.602 | - | 20.645 | 185.247 |
| Trabalhistas | 73.522 | - | 2.334 | 75.856 | 72.405 | - | 1.117 | 73.522 |
| Total | 1.789.434 | 27.943 | 83.147 | 1.900.524 | 2.144.496 | 71.182 | (426.244) | 1.789.434 |

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

| | 2020 | 2019 |
|--------------|------------------|------------------|
| Fiscais | 1.387.002 | 1.270.531 |
| Cíveis | 36.693 | 29.387 |
| Trabalhistas | 18.193 | 11.011 |
| Total | 1.441.888 | 1.310.929 |

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 a dedução do PAT em dobro, sendo o valor provisionado de R\$25.646 (R\$22.225 em 2019). O total dos depósitos judiciais para estes questionamentos, monta R\$22.512 (R\$22.225 em 2019). Em novembro de 2019, os depósitos judiciais do processo ingressado em 2004 foram convertidos em renda para União, dando desfecho ao respectivo litígio. Ainda remanesce o processo relativo aos anos de 1997 a 2002.

CSLL

(i) Questiona o efeito da extinção da correção monetária de balanço e contesta a exigência de alíquota diferenciada. Em novembro de 2019, os depósitos judiciais do processo ingressado em 2004 foram convertidos em renda para União, dando desfecho ao respectivo litígio. Ainda remanesce o processo relativo aos anos de 1997 a 2002; e (ii) questiona a majoração da alíquota de 9% para 15%, determinada pela Medida Provisória nº 413/08, convertida na Lei nº 11.727/08 e de 15% para 20%, determinada pela Lei nº 13.169/15, que altera a Lei nº 7.689/88, sendo esta última alteração referente ao período compreendido entre 1º de setembro de 2015 a 31 de dezembro de 2019. O valor provisionado monta R\$809.381 (R\$696.875 em 2019) e o total dos depósitos judiciais para este questionamento, monta R\$755.499 (R\$646.534 em 2019).

COFINS

Questiona a constitucionalidade da Lei nº 9.718/98. O valor provisionado monta R\$684.488 (R\$673.875 em 2019) e o total dos depósitos judiciais para este questionamento, monta R\$499.762 (R\$491.166 em 2019).

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\$103.412 (R\$104.429 em 2019) e o total dos depósitos judiciais para este questionamento, monta R\$105.594 (R\$106.971 em 2019).

A provisão para outras obrigações legais monta R\$3.635 (R\$3.635 em 2019) e o total dos depósitos judiciais para estes questionamentos, monta R\$3.635 (R\$3.635 em 2019).

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes



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

AIIM nº 4.012.543-9 no montante de R\$74.729 são classificados como perda remota, cuja possibilidade de êxito da ação é corroborada com a assinatura do convênio ICMS nº 36 e homologado pelos Decretos paulistas nº 56.045/10 e 56.952/13. Do valor original da autuação, que era de R\$54.148, o montante de R\$6.322, referente aos Estados de Santa Catarina e Alagoas, foi classificado como risco possível e objeto de pagamento, beneficiado pelo PEP – Programa Especial de Parcelamento, promulgado pelo governo paulista através do Decreto 60.444/14. O Saldo em perda remota de R\$47.826 refere-se ao Estado do Espírito Santo.

Processo nº 0030121-4.2011.8.16.0021 Execução fiscal de ISS do município de Cascavel-PR, no montante de R\$36, classificado como perda remota, onde é pretendido receber o ISS relativo às operações de arrendamento mercantil celebrado com clientes sediados naquele município.

Processo nº 0160975-31.2016.8.13.0702 Execução fiscal de ISS do município de Uberlândia-MG, no montante de R\$234, classificado como perda remota, onde é pretendido receber o ISS relativo às operações de arrendamento mercantil celebrado com clientes sediados naquele município.

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 31 de dezembro de 2020, montam o risco aproximado de R\$38.143 (R\$30.625 em 2019).

Em 31 de dezembro de 2020, as ações trabalhistas classificadas como perda possível montam R\$503 (R\$1.938 em 2019).

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.

34. Provisões para compromissos e outras provisões

| | 2020 | 2019 |
|------------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|
| Sociais e estatutárias | 303.167 | 209.557 |
| Dividendos e bonificações a pagar | 167.588 | 110.129 |
| Programa de participação nos resultados | 135.459 | 99.428 |
| Gratificações e participações a pagar | 120 | - |
| Provisões para impostos e contribuições sobre o lucro | 625.411 | 526.471 |
| Provisão para imposto de renda | 391.594 | 372.914 |
| Provisão para contribuição social | 233.817 | 153.557 |
| Outras provisões | 146.833 | 120.164 |
| Provisão para despesas de pessoal | 33.606 | 28.401 |
| Provisões técnicas de operações de seguro e previdência | - | 66.753 |
| Provisões para risco de crédito em operações de concessão de avais e fianças | 113.227 | 25.010 |
| Total de provisões para compromissos e outras provisões | 1.075.411 | 856.192 |

35. Outros passivos e obrigações

| | 2020 | 2019 |
|----------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Relações interfinanceiras e interdependências | 227.702 | 144.848 |
| Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados | 5.327 | 9.004 |
| Valores a pagar de prêmios de opções | 177 | 2.625 |
| Câmbio | 2.308.419 | 1.421.706 |
| Impostos e contribuições a recolher | 45.450 | 41.610 |
| Credores diversos | 526 | 19.937 |
| Pagamentos diversos | 40.361 | 41.192 |
| Resultado de exercícios futuros | 83.604 | 40.896 |
| Outros passivos diversos ⁽¹⁾ | 197.964 | 195.024 |
| Total de provisões para compromissos e outras provisões | 2.909.530 | 1.916.842 |

(1) Em 31 de dezembro de 2020, a rubrica de "Outros passivos diversos" está composta, substancialmente, pelos seguintes itens: (i) despesas de pessoal no montante de R\$33.606 (R\$28.401 em 2019); (ii) despesas com fornecedores no montante de R\$16.161 (R\$15.409 em 2019); e (iii) comissões a pagar no montante de R\$18.283 (R\$17.693 em 2019).

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes

BancoDaycoval

36. Capital social e reservas

a) Capital social

Em 31 de dezembro de 2020, 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 (R\$2.253.595 em 31 de dezembro de 2019, sendo totalmente subscrito e integralizado, composto por 230.820.429 ações ordinárias, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal).

b) Aumento de capital

Conforme Assembleia Geral Extraordinária, realizada em 10 de fevereiro de 2020, foi deliberado e aprovado aumento de capital social do Banco no montante de R\$1.303.665, mediante a incorporação das reservas de capital, legal e estatutárias, representadas por 84.291.724 ações ordinárias bonificadas aos respectivos acionistas. Este aumento de capital foi homologado pelo BACEN em 13 de maio de 2020.

c) Composição e movimentação do capital social em ações

| | 2020 | 2019 |
|-------------------------------------------------------------------|----------------------|--------------------|
| Ações ordinárias - saldo inicial | 230.820.429 | 230.820.429 |
| Conversão de ações ordinárias em preferenciais ⁽¹⁾ | (94.533.646) | - |
| Bonificação de ações por aumento no capital social ⁽²⁾ | 84.291.724 | - |
| Desdobramento de ações ⁽³⁾ | 1.102.892.535 | - |
| Ações ordinárias - saldo final | 1.323.471.042 | 230.820.429 |
| Ações preferenciais - saldo inicial | - | - |
| Conversão de ações ordinárias em preferenciais ⁽¹⁾ | 94.533.646 | - |
| Desdobramento de ações ⁽³⁾ | 472.668.230 | - |
| Ações preferenciais - saldo final | 567.201.876 | - |
| Total de ações | 1.890.672.918 | 230.820.429 |

(1) Conforme Reunião do Conselho de Administração, realizada em 10 de fevereiro de 2020, foi deliberada e aprovada a conversão de 94.533.646 ações ordinárias em preferenciais, nominativas, escriturais e sem valor nominal.

(2) Conforme Assembleia Geral Extraordinária, realizada em 10 de fevereiro de 2020, foi deliberado e aprovado aumento de capital social do Banco no montante de R\$1.303.665, mediante a incorporação das reservas de capital, legal e estatutárias, representadas por 84.291.724 ações ordinárias bonificadas aos atuais acionistas. Este aumento de capital foi homologado pelo BACEN em 13 de maio de 2020.

(3) Conforme Assembleia Geral Extraordinária, realizada em 05 de março de 2020, foi deliberado o desdobramento da totalidade das ações ordinárias e preferenciais da sociedade, de forma que cada 1 ação existente fosse substituída por 6 novas ações. O capital social passou a ser dividido de 315.112.153 ações nominativas, escriturais e sem valor nominal, sendo 220.578.507 ordinárias e 94.533.646 preferenciais para 1.890.672.918 ações, sendo 1.323.471.042 ações ordinárias e 567.201.876 ações preferenciais.

d) Juros sobre o capital próprio 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 dos juros sobre o capital próprio e dividendos obrigatórios:

| | 2020 | % ⁽²⁾ | 2019 | % ⁽²⁾ |
|----------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Lucro líquido ⁽¹⁾ | 1.182.616 | | 1.020.246 | |
| (-) Constituição de reserva legal | (59.131) | | (51.012) | |
| Lucro líquido ajustado | 1.123.485 | | 969.234 | |
| Valor dos juros sobre o capital próprio | 173.545 | | 197.146 | |
| (-) Imposto de renda retido na fonte relativo aos juros sobre o capital próprio | (26.032) | | (29.571) | |
| Valor dos dividendos obrigatórios | 133.358 | | 74.735 | |
| Valor líquido dos juros sobre o capital próprio e dividendos obrigatórios | 280.871 | 25,00 | 242.310 | 25,00 |

(1) Refere-se ao lucro líquido dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e de 2019, auferidos conforme as práticas contábeis em BRGAAP.

(2) Refere-se ao percentual relativo à soma do valor líquido dos juros sobre o capital próprio e dividendos obrigatórios, sobre o lucro líquido ajustado do exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e de 2019, em BRGAAP, que não considera os efeitos da adoção do IFRS

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes

BancoDaycoval

ii. Juros sobre o capital próprio declarados e/ou pagos, referentes aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e de 2019:

Foram declarados e/ou pagos juros sobre o capital próprio ("JCP") que, líquidos do imposto de renda na fonte, foram imputados aos dividendos mínimos obrigatórios relativos ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020, conforme demonstrado a seguir:

| Data da RCA | Data da disponibilização | 2020 | | | | |
|--------------|--------------------------|----------------|---------|----------------|-----------------|----------------|
| | | Valor por ação | | Valor bruto | IRRF | Valor líquido |
| | | ON | PN | | | |
| 30/12/2020 | 15/01/2021 | 0,02130 | 0,02130 | 40.271 | (6.040) | 34.231 |
| 30/09/2020 | 15/10/2020 | 0,02300 | 0,02300 | 43.486 | (6.523) | 36.963 |
| 30/06/2020 | 15/07/2020 | 0,02356 | 0,02356 | 44.544 | (6.682) | 37.862 |
| 31/03/2020 | 15/04/2020 | 0,02393 | 0,02393 | 45.244 | (6.787) | 38.457 |
| Total | | | | 173.545 | (26.032) | 147.513 |

| Data da RCA | Data da disponibilização | 2019 | | | | |
|--------------|--------------------------|----------------|----|----------------|-----------------|----------------|
| | | Valor por ação | | Valor bruto | IRRF | Valor líquido |
| | | ON | PN | | | |
| 30/12/2019 | 15/01/2020 | 0,1804 | - | 41.640 | (6.246) | 35.394 |
| 30/09/2019 | 15/10/2019 | 0,2132 | - | 49.216 | (7.382) | 41.834 |
| 28/06/2019 | 15/07/2019 | 0,2231 | - | 51.496 | (7.724) | 43.772 |
| 29/03/2019 | 15/04/2019 | 0,2374 | - | 54.794 | (8.219) | 46.575 |
| Total | | | | 197.146 | (29.571) | 167.575 |

iii. Dividendos adicionais propostos de exercícios anteriores:

Em 31 de dezembro de 2019, além do complemento aos dividendos mínimos obrigatórios conforme disposição estatutária, no valor de R\$74.735, foram propostos dividendos adicionais no montante de R\$125.266 aprovados na Assembleia Geral Ordinária realizada em 07 de fevereiro de 2020. Os dividendos obrigatórios e os adicionais foram disponibilizados aos acionistas em 13 de fevereiro de 2020.

iv. Dividendos:

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020 foi aprovada a distribuição de dividendos mínimos obrigatórios no valor de R\$133.358, conforme disposição estatutária, em Reunião do Conselho de Administração realizada em 09 de fevereiro de 2021.

v. Dividendos de exercícios anteriores:

Conforme Reuniões do Conselho de Administração, realizadas em 08 de outubro e em 08 de novembro de 2019, foram deliberadas e aprovadas as distribuições de dividendos sobre lucros de exercícios anteriores, nos montantes individuais e iguais de R\$150.001, que totalizam o montante de R\$300.002 à ordem de R\$0,64986 por ação, cujos pagamentos ocorreram, respectivamente, em 15 de outubro e 11 de novembro de 2019.

e) Reserva de lucros

| | 2020 | 2019 |
|------------------------------------------|------------------|------------------|
| Reserva legal ^{(1) (4)} | 59.131 | 254.751 |
| Reservas estatutárias ^{(2) (4)} | 944.780 | 1.193.647 |
| Reservas especiais ^{(3) (4)} | - | 125.266 |
| Total | 1.003.911 | 1.573.664 |

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

(2) Reserva constituída conforme disposição estatutária.

(3) Reserva constituída pelos dividendos propostos adicionais no montante de R\$125.266, conforme mencionado na nota 36.d.iii.

(4) Conforme Assembleia Geral Extraordinária, realizada em 10 de fevereiro de 2020, foi deliberado e aprovado aumento de capital social do Banco no montante de R\$1.303.665, mediante a incorporação das reservas de capital, legal e estatutárias, representadas por 84.291.724 ações ordinárias bonificadas aos respectivos acionistas. Este aumento de capital foi homologado pelo BACEN em 13 de maio de 2020.

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes

BancoDaycoval

f) Lucro líquido por ação

| | 2020 | 2019 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Lucro líquido atribuível aos acionistas | 1.164.955 | 1.026.296 |
| Lucro líquido atribuível a cada grupo de ações | | |
| Ações ordinárias | 815.468 | 718.407 |
| Ações preferenciais | 349.487 | 307.889 |
| Média ponderada de ações emitidas e integrantes do capital social ⁽¹⁾ | | |
| Ações ordinárias | 1.323.471.042 | 1.323.471.042 |
| Ações preferenciais | 567.201.876 | 567.201.876 |
| Lucro líquido por ação - Básico | | |
| Ações ordinárias | 0,6162 | 0,5428 |
| Ações preferenciais | 0,6162 | 0,5428 |
| Lucro líquido por ação - Diluído | | |
| Ações ordinárias | 0,6162 | 0,5428 |
| Ações preferenciais | 0,6162 | 0,5428 |

(1) A quantidade média ponderada de ações foi calculada com base na movimentação de ações ocorrida em 31 de dezembro de 2020 e de 2019 e, também, seguindo os critérios e procedimentos

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes



37. 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

| | 2020 | | 2019 | |
|---------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | Nível 1 | Nível 2 | Nível 1 | Nível 2 |
| Ativos financeiros avaliados a valor justo por meio do resultado | | | | |
| Cotas de fundos de investimento | 218.132 | - | 338.790 | - |
| Títulos e valores mobiliários | 240.824 | - | 319.267 | - |
| Derivativos | | | | |
| Operações de swap, termo e opções | - | 1.185.433 | - | 141.333 |
| Mercado futuro | 3.277 | - | 12.207 | - |
| Ativos financeiros avaliados a valor justo | | | | |
| Títulos e valores mobiliários | 5.117.634 | - | 1.355.450 | - |
| Passivos financeiros avaliados a valor justo por meio do resultado | | | | |
| Derivativos | | | | |
| Swaps e operações a termo | - | 43.816 | - | 103.600 |
| Mercado futuro | 14.248 | - | 5.292 | - |
| Outros passivos financeiros | | | | |
| Obrigações por empréstimos e repasses no exterior | - | 5.537.984 | - | 3.592.806 |

Em 31 de dezembro de 2020 e de 2019, 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 incorporam dados observáveis no mercado.

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes



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 estes 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.

| | 2020 | | 2019 | |
|----------------------------------------------------------------|----------------|-------------|----------------|-------------|
| | Valor contábil | Valor justo | Valor contábil | Valor justo |
| Ativos financeiros avaliados por seu custo amortizado | | | | |
| Operações de crédito e arrendamento mercantil | 33.289.398 | 35.832.604 | 24.828.449 | 25.228.004 |
| Títulos emitidos por Governos de outros países | 15.685 | 18.563 | 12.165 | 1.265 |
| Aplicações interfinanceiras de liquidez | 4.772.208 | 4.960.963 | 325.930 | 325.930 |
| Passivos financeiros avaliados por seu custo amortizado | | | | |
| Depósitos a prazo e interfinanceiros e letras financeiras, | 28.319.759 | 28.534.635 | 18.071.158 | 18.033.072 |
| Obrigações por empréstimos e repasses | 1.517.290 | 1.450.082 | 1.481.676 | 1.481.676 |

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.

38. Gerenciamento de ativos ("asset management")

O Banco Daycoval S.A. e a Daycoval Asset Management são responsáveis pela administração, gestão, controladoria e custódia de recursos de terceiros por meio de fundos de investimento, clubes de investimento e carteiras administradas cujos patrimônios líquidos, em 31 de dezembro de 2020, totalizavam R\$29,2 bilhões (R\$12,6 bilhões em 2019).

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes**39. Divulgação sobre partes relacionadas****Remuneração de altos executivos da Administração do Daycoval****a) 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 findo em 31 de dezembro de 2020, foi fixado na Assembleia Geral Ordinária realizada em 07 de fevereiro de 2020, o montante global de remuneração de até R\$85 milhões (R\$70 milhões para o exercício findo em 31 de dezembro de 2019).

| | 2020 | 2019 |
|-----------------------------------------------------|--------|--------|
| Total de remuneração | 73.814 | 58.390 |
| Benefícios diretos e indiretos (assistência médica) | 1.152 | 1.077 |

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.

b) Participação acionária:

Os membros do Conselho de Administração e da Diretoria possuíam em conjunto a seguinte participação acionária no capital do Banco em 31 de dezembro de 2020 e de 2019:

| | Percentual de participação em relação à classe de ações | |
|--------------------------|---------------------------------------------------------|---------|
| | 2020 | 2019 |
| Ações ordinárias (ON) | 100,00% | 100,00% |
| Ações preferenciais (PN) | 100,00% | - |

As empresas controladas, direta e indiretamente, e os acionistas do Daycoval, realizam transações, com o próprio Daycoval, em condições usuais de mercado. Estas operações são contratadas a taxas compatíveis às taxas praticadas pelo mercado vigentes nas datas das operações, assim como nas datas de suas respectivas liquidações.

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes

BancoDaycoval

c) Transações entre o Daycoval e suas respectivas partes relacionadas

O Conselho Monetário Nacional (CMN), por meio da publicação pelo Banco Central do Brasil (BACEN) da Resolução nº 4.693/18, disciplinou as condições e os limites para a realização de operações de crédito com partes relacionadas por instituições financeiras e por sociedades de arrendamento mercantil definindo o conceito de participação qualificada como a participação, direta ou indireta, em outra sociedade, equivalente ou superior a 15% (quinze por cento) das ações ou quotas representativas.

A Resolução também estabeleceu que o somatório dos saldos das operações de crédito contratadas com partes relacionadas não deve ser superior a 10% (dez por cento) do patrimônio líquido ajustado (PLA), observados os limites individuais de 1% (um por cento) para a contratação com pessoa natural e 5% (cinco por cento) para a contratação com pessoa jurídica, conforme previsto no artigo 7º da Resolução. Esses limites devem ser apurados na data da concessão da operação de crédito.

O quadro a seguir apresenta as transações em aberto em 31 de dezembro de 2020 e de 2019, sendo que as transações com controladas diretas e indiretas, foram eliminadas no processo de elaboração das demonstrações contábeis consolidadas, conforme descrito na Nota 2:

| Transações | Banco | | | |
|-----------------------------------------------------------|--------------------|----------------------|--------------------|----------------------|
| | 2020 | | 2019 | |
| | Ativo (passivo) | Receita (despesa) | Ativo (passivo) | Receita (despesa) |
| Depósitos interfinanceiros | 793.164 | 21.642 | 677.538 | 30.812 |
| Controladas diretas | 793.164 | 21.642 | 677.538 | 30.812 |
| Daycoval Leasing - Banco Múltiplo S.A. | 793.164 | 21.642 | 677.538 | 30.812 |
| Operações de crédito | - | - | 402 | 2 |
| Pessoal chave da administração | - | - | 321 | 2 |
| Outras partes relacionadas - pessoas físicas | - | - | 81 | - |
| Depósitos à vista | (5.232) | - | (3.526) | - |
| Controladas diretas | (97) | - | (290) | - |
| ACS Participações Ltda. | (19) | - | (28) | - |
| Daycoval Asset Management Ltda. | (13) | - | (48) | - |
| Daycoval Leasing - Banco Múltiplo S.A. | (13) | - | (193) | - |
| Dayprev Vida e Previdência S.A. | (52) | - | (21) | - |
| Controladas indiretas | (1.302) | - | (756) | - |
| IFP Promotora de Serviços de Consultoria e Cadastro Ltda. | (436) | - | (391) | - |
| SCC Agência de Turismo Ltda. | (2) | - | (11) | - |
| Treetop Investments Ltd. | (864) | - | (354) | - |
| Outras partes relacionadas - pessoas jurídicas | (8) | - | (14) | - |
| 3SV Adm. de Bens Participações Ltda | (2) | - | - | - |
| Daycoval Metais Ltda. | (2) | - | - | - |
| Paratei Agropecuária e Imobiliária Ltda. | (1) | - | (3) | - |
| Shtar Empreendimentos e Participações S.A. | (1) | - | (5) | - |
| Valco Adm. Part. e Representações Ltda. | - | - | (6) | - |
| Yona Participações Ltda. | (2) | - | - | - |
| Outras partes relacionadas - pessoas físicas | (3.825) | - | (2.466) | - |
| Depósitos a prazo | (120.810) | (22.159) | (353.960) | (151.224) |
| Controladas diretas | (8.051) | (45) | - | (2) |
| ACS Participações Ltda. | (8.051) | (45) | - | (2) |
| Controladas indiretas | (45.333) | (9.073) | (74.346) | (11.345) |
| IFP Promotora de Serviços de Consultoria e Cadastro Ltda. | (28.998) | (1.056) | (43.137) | (3.113) |
| SCC Agência de Turismo Ltda. | (2.601) | (323) | (13.217) | (828) |
| Treetop Investments Ltd. | (13.734) | (7.694) | (17.992) | (7.404) |
| Outras partes relacionadas - pessoas físicas | (67.426) | (13.041) | (279.614) | (139.877) |

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes

BancoDaycoval

| Transações | Banco | | | |
|-----------------------------------------------------------|--------------------|----------------------|--------------------|----------------------|
| | 2020 | | 2019 | |
| | Ativo (passivo) | Receita (despesa) | Ativo (passivo) | Receita (despesa) |
| Letras financeiras | (720.522) | (34.156) | (698.805) | (68.216) |
| Controladas diretas | (367.192) | (12.691) | (371.660) | (32.123) |
| ACS Participações Ltda. | (367.192) | (12.691) | (371.660) | (32.123) |
| Controladas indiretas | (169.483) | (5.055) | (154.428) | (4.428) |
| IFP Promotora de Serviços de Consultoria e Cadastro Ltda. | (159.179) | (4.751) | (154.428) | (4.428) |
| SCC Agência de Turismo Ltda. | (10.304) | (304) | - | - |
| Outras partes relacionadas - pessoas físicas | (183.847) | (16.410) | (172.717) | (31.665) |
| Letras de crédito do agronegócio | (13.367) | (11.728) | (7.491) | (9.917) |
| Outras partes relacionadas - pessoas físicas | (13.367) | (11.728) | (7.491) | (9.917) |
| Letras de crédito imobiliário | (25.121) | (6.786) | (28.881) | (4.234) |
| Outras partes relacionadas - pessoas físicas | (25.121) | (6.786) | (28.881) | (4.234) |
| Despesas antecipadas | - | (21.340) | - | (17.205) |
| Controladas indiretas | - | (21.340) | - | (17.205) |
| IFP Promotora de Serviços de Consultoria e Cadastro Ltda. | - | (21.340) | - | (17.205) |

As empresas controladas, direta e indiretamente, e os acionistas do Banco, realizam transações, com o próprio Banco, em condições usuais de mercado. Estas operações são contratadas a taxas compatíveis às praticadas pelo mercado vigentes nas datas das operações, assim como nas datas de suas respectivas liquidações.

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes

Banco Daycoval

O quadro a seguir apresenta as taxas de remuneração e os respectivos prazos das transações do Banco com suas respectivas partes relacionadas em 31 de dezembro de 2020, quais sejam:

| Transações | Taxa de remuneração ⁽¹⁾ | 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) |
|-----------------------------------------------------------|------------------------------------|----------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------------|-----------------------|
| Depósitos interfinanceiros | | 793.164 | - | - | - | - | 793.164 |
| Controladas diretas | | 793.164 | - | - | - | - | 793.164 |
| Daycoval Leasing - Banco Múltiplo S.A. | Pós | 793.164 | - | - | - | - | 793.164 |
| Depósitos a prazo | | (9.253) | (1.040) | (18.594) | (85.993) | (5.930) | (120.810) |
| Controladas diretas | | - | - | - | (8.051) | - | (8.051) |
| ACS Participações Ltda. | | - | - | - | (8.051) | - | (8.051) |
| Controladas indiretas | | (4.025) | (197) | - | (41.111) | - | (45.333) |
| IFP Promotora de Serviços de Consultoria e Cadastro Ltda. | Pós | (4.025) | - | - | (24.973) | - | (28.998) |
| SCC Agência de Turismo Ltda. | Pós | - | - | - | (2.601) | - | (2.601) |
| Treetop Investments Ltd. | Pré | - | (197) | - | (13.537) | - | (13.734) |
| Outras partes relacionadas - pessoas físicas | | (5.228) | (843) | (18.594) | (36.831) | (5.930) | (67.426) |
| Letras financeiras | | (722) | (12.158) | (7.423) | (697.178) | (3.041) | (720.522) |
| Controladas diretas | | - | - | - | (367.192) | - | (367.192) |
| ACS Participações Ltda. | Pré / Pós | - | - | - | (367.192) | - | (367.192) |
| Controladas indiretas | | - | - | - | (169.483) | - | (169.483) |
| IFP Promotora de Serviços de Consultoria e Cadastro Ltda. | Pós | - | - | - | (159.179) | - | (159.179) |
| SCC Agência de Turismo Ltda. | Pós | - | - | - | (10.304) | - | (10.304) |
| Outras partes relacionadas - pessoas físicas | | (722) | (12.158) | (7.423) | (160.503) | (3.041) | (183.847) |
| Letras de crédito do agronegócio | | (723) | (691) | (6.731) | (5.222) | - | (13.367) |
| Outras partes relacionadas - pessoas físicas | Pré / Pós | (723) | (691) | (6.731) | (5.222) | - | (13.367) |
| Letras de crédito imobiliário | | (6.275) | (8.155) | (4.294) | (510) | (5.887) | (25.121) |
| Outras partes relacionadas - pessoas físicas | Pré / Pós | (6.275) | (8.155) | (4.294) | (510) | (5.887) | (25.121) |

(1) As taxas de remuneração variam de: (i) Pré-fixadas de 3,92% a 14,2% a.a.; e (ii) Pós-fixadas de 95,5% a 120% do CDI.

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes

BancoDaycoval

40. Garantias financeiras prestadas (avais e fianças)**a) Composição por tipo e prazo de vencimento de garantias e fianças prestadas e responsabilidades com terceiros:**

| | 2020 | | 2019 | |
|-----------------|----------------------------------|--------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|
| | Créditos abertos para importação | Beneficiários de garantias prestadas | Créditos abertos para importação | Beneficiários de garantias prestadas |
| Até 3 meses | 74.883 | 1.492.013 | 131.807 | 1.345.251 |
| De 3 a 12 meses | 30.232 | 1.056.430 | 51.545 | 760.825 |
| De 1 a 3 anos | - | 659.527 | - | 200.721 |
| De 3 a 5 anos | - | 80.510 | - | 84.651 |
| Acima de 5 anos | - | 3.613 | - | 265 |
| Total | 105.115 | 3.292.093 | 183.352 | 2.391.713 |

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

b) Provisão para garantias e fianças prestadas e responsabilidades com terceiros:

As provisões para perda esperada referente às operações de avais e fianças, estão apresentadas na Nota 21.

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes



41. Gerenciamento integrado de riscos e de capital

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 a 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, socioambiental 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 e de retorno de investimentos e os 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 Corporativos, contribui para melhor Governança Corporativa, que é um dos focos estratégicos do Daycoval, estando alinhado com as diretrizes da Alta 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 o gerenciamento

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 constituído 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 alta 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, que são a base das decisões estratégicas, para assegurar a sustentabilidade dos negócios, apoiados pelos valores corporativos (agilidade, segurança, integridade, austeridade, relacionamento e sustentabilidade) que reforcem 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, aprovar o plano 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, 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:

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes



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.

O Conselho de Administração, órgão máximo no gerenciamento de capital do Conglomerado Daycoval, é o responsável por aprovar a Política de Gerenciamento de Capital, o nível aceitável de capital, aprovar o plano 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, no mínimo anualmente, de forma a determinar sua compatibilidade com o planejamento estratégico da instituição e com as condições de mercado.

As Resoluções CMN nº 4.192/13 e 4.193/13, 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 | |
|---------------------------------------------------------|---------------------|---------------|
| | 2020 | 2019 |
| Patrimônio de Referência ("PR") - mínimo exigido | | |
| Nível I | 6,00% | 6,00% |
| Capital principal | 4,50% | 4,50% |
| Capital complementar | 1,50% | 1,50% |
| Nível II | 2,00% | 2,00% |
| Adicional de capital principal ("ACP") | 1,25% | 2,50% |
| ACP - Conservação ⁽¹⁾ | 1,25% | 2,50% |
| ACP - Contracíclico ⁽²⁾ | 0,00% | 0,00% |
| ACP - Sistemico ⁽³⁾ | 0,00% | 0,00% |
| Exigência total de capital (PR + ACP) | 9,25% | 10,50% |

(1) A Resolução CMN nº 4.783/20, estabeleceu a redução do Adicional de Capital Principal de Conservação (ACP Conservação), a partir de 1º de abril de 2020, de 2,5% para 1,25% pelo prazo de um ano após esse período, sendo que a exigência será gradualmente restabelecida até 31 de março de 2022 ao patamar de 2,5%.

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

(3) O Adicional de Importância Sistemica (ACP Sistemico) é apurado com base em critérios estabelecidos na Circular BACEN nº 3.768/15. O percentual do ACP Sistemico 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 Sistemico é igual a 0%.

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes

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:

| | 2020 | 2019 |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Patrimônio de referência | 4.872.419 | 3.823.451 |
| Patrimônio de referência - Nível I | 4.711.334 | 3.665.356 |
| Capital principal | 4.414.120 | 3.665.356 |
| Patrimônio líquido | 4.425.873 | 3.695.159 |
| Ajustes prudenciais - Resolução CMN nº 4.192/13 | (11.753) | (29.803) |
| Capital complementar | 297.214 | - |
| Letras financeiras perpétuas | 297.214 | - |
| Patrimônio de referência - Nível II | 161.085 | 158.095 |
| Letras financeiras subordinadas | 161.085 | 158.095 |
| Patrimônio de referência mínimo exigido (RWA x 8%) | 2.690.868 | 2.166.219 |
| Ativos ponderados pelo risco ("RWA") | 33.635.850 | 27.077.734 |
| Risco de crédito | 29.635.440 | 24.620.899 |
| Risco de mercado | 1.195.440 | 885.957 |
| Exposição cambial - RWAcam | 889.695 | 385.655 |
| Exposição à taxa de juros pré-fixada - RWAjur1 | 115.093 | 267.062 |
| Exposição ao cupom cambial - RWAjur2 | 88.198 | 113.114 |
| Exposição à inflação - RWAjur3 | 5.771 | 5.530 |
| Exposição a ativos de renda variável - RWApac | 96.683 | 114.596 |
| Risco operacional - RWAopad | 2.804.970 | 1.570.878 |
| Indicador de Basileia (1) | 14,49% | 14,12% |
| Indicador de Basileia - Capital Nível I | 14,01% | 13,54% |
| Indicador de Basileia - Capital Nível II | 0,48% | 0,58% |
| Exposição de ativos à taxa de juros na carteira bancária (Banking Book) ⁽²⁾ | 579.996 | 154.479 |
| Excedente do Patrimônio de referência | | |
| Sobre a exigência mínima | 81,07% | 76,50% |
| Sobre a exigência total | 56,60% | 34,48% |

(1) O índice de Basileia foi calculado, tendo como base o patrimônio líquido de 31 de dezembro de 2020 e de 2019 para o BRGAAP.

(2) De acordo com a Circular BACEN nº 3.876/18, que dispõe sobre metodologias e procedimentos para a avaliação da suficiência do valor de Patrimônio de Referência (PR) mantido para a cobertura do risco de variação das taxas de juros em instrumentos classificados na carteira bancária IRRBB (Interest Rate Risk in the Banking Book), a partir de 1º de janeiro de 2020, o Banco passou a adotar as métricas de cálculos do

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes



41. Gerenciamento integrado de riscos e de capital

b) Risco de mercado

É o risco associado a 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 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.

Risco de preço de commodities

É o risco derivado do efeito das mudanças potenciais nos preços das commodities no portfólio.

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 que, em condições normais de mercado, pode ocasionar uma determinada posição ou carteira, 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.

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes



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:

- Δ EVE (Delta Economic Value of Equity): diferença entre o valor presente do somatório dos fluxos de reapreçamento de instrumentos sujeitos ao IRRBB em um cenário-base e o valor presente do somatório dos fluxos de reapreçamento desses mesmos instrumentos em um cenário de choque nas taxas de juros;
- Δ 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, em cumprimento à Instrução CVM nº 475/08, foi aplicada sobre as operações classificadas na carteira Trading e Banking, uma vez que representam exposições relevantes para o resultado do Daycoval.

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes



O quadro a seguir demonstra análise de sensibilidade da Carteira Trading e Banking para as datas-base de 31 de dezembro de 2020 e de 2019:

| Fatores de risco | 2020 | | | 2019 | | |
|----------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | Cenários | | | Cenários | | |
| | 1 | 2 | 3 | 1 | 2 | 3 |
| Pré-fixado | (142) | (65) | 113 | (18.811) | (33.139) | (47.175) |
| Moedas estrangeiras | 27.095 | 86.955 | 153.140 | 23.959 | 49.502 | 76.783 |
| Índices de preços | (12) | (23) | (33) | (112) | (127) | (140) |
| Renda variável | (8.697) | (18.607) | (28.517) | (8.595) | (20.771) | (32.946) |
| Captação | - | - | - | (2.017) | (2.953) | (5.228) |
| Outros | (409) | (874) | (1.340) | (504) | (770) | (1.036) |
| Total carteira de negociação (Trading Book) | 17.835 | 67.386 | 123.363 | (6.080) | (8.258) | (9.742) |
| Total carteira bancária (Banking Book) | (334.592) | (472.281) | (606.124) | (279.324) | (470.008) | (653.347) |
| Total geral | (316.757) | (404.895) | (482.761) | (285.404) | (478.266) | (663.089) |

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

- Cenário 1: refere-se ao cenário de estresse considerado provável para os fatores de risco, e foram tomadas como base para a elaboração deste cenário as informações disponíveis no mercado (B3 S.A., ANBIMA, etc.). Desta forma, os fatores de riscos considerados foram: (i) cotação R\$/US\$5,91 (R\$/US\$4,57 em 2019); (ii) taxa de juros pré-fixada de 5,35%a.a. (7,05%a.a. em 2019); (iii) Ibovespa de 97.594 pontos (98.298 pontos em 2019); (iv) cupom cambial de 3,73% a.a. (5,34%a.a. em 2019); e (v) índice de preços de 13,66% a.a. (14,41% a.a. em 2019).

- Cenário 2: conforme estabelecido na Instrução CVM nº 475/08, para este cenário foi considerada uma deterioração nos fatores de risco da ordem de 25%. Desta forma, os fatores de riscos considerados foram: (i) cotação R\$/US\$7,38 (R\$/US\$5,72 em 2019); (ii) taxa de juros pré-fixada de 6,69%a.a. (8,81%a.a. em 2019); (iii) Ibovespa de 73.195 pontos (73.723 pontos em 2019); (iv) cupom cambial de 4,66%a.a. (6,68%a.a. em 2019); e (v) índice de preços de 17,07% a.a. (18,01% a.a. em 2019).

- Cenário 3: conforme estabelecido na Instrução CVM nº 475/08, para este cenário foi considerada uma deterioração nos fatores de risco da ordem de 50%. Desta forma, os fatores de riscos considerados foram: (i) cotação R\$/US\$8,86 (R\$/US\$6,86 em 2019); (ii) taxa de juros pré-fixada de 8,03%a.a. (10,58%a.a. em 2019); (iii) Ibovespa de 48.797 pontos (49.149 pontos em 2019); (iv) cupom cambial de 5,59%a.a. (8,01%a.a. em 2019); e (v) índice de preços de 20,49% a.a. (21,61% a.a. em 2019).

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 31 de dezembro de 2020 e de 2019. A dinâmica de mercado faz com que essa posição se altere continuamente e não obrigatoriamente reflita a posição na data de divulgação destas 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.

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes

BancoDaycoval

41. Gerenciamento integrado de riscos e de capital

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 conseqüentemente 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:

- Appetite 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 e prazos entre recebimentos e compromissos; tanto no curto, quanto no médio e longo prazos.

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes



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:

| | 2020 | | | | | Total |
|--------------------------------------------------------------|--------------------|---------------------|---------------------|--------------------|--------------------|---------------------|
| | Até 3 meses | De 3 a 12 meses | De 1 a 3 anos | De 3 a 5 anos | Acima de 5 anos | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 3.812.518 | - | - | - | - | 3.812.518 |
| Ativos financeiros avaliados a valor justo | | | | | | |
| Por meio do resultado | | | | | | |
| Cotas de fundos de investimento | 218.132 | - | - | - | - | 218.132 |
| Títulos e valores mobiliários | 1.349 | 137.780 | 41.131 | 24.907 | 35.657 | 240.824 |
| Derivativos | 56.325 | 325.707 | 348.282 | 458.396 | - | 1.188.710 |
| Por meio de outros resultados abrangentes (PL) | | | | | | |
| Títulos e valores mobiliários | 50.221 | 335.677 | 163.482 | 1.566.630 | 3.001.624 | 5.117.634 |
| Ativos financeiros avaliados por seu custo amortizado | | | | | | |
| Operações de crédito e arrendamento mercantil | 9.726.663 | 9.081.283 | 10.562.361 | 2.995.408 | 923.683 | 33.289.398 |
| Títulos emitidos por Governos de outros países | - | 96 | - | - | 15.589 | 15.685 |
| Aplicações no mercado aberto | 1.302.730 | - | - | - | - | 1.302.730 |
| Total | 15.167.938 | 9.880.543 | 11.115.256 | 5.045.341 | 3.976.553 | 45.185.631 |
| Passivos financeiros | | | | | | |
| Avaliados por seu custo amortizado | | | | | | |
| Depósitos à vista e outros depósitos | (1.681.810) | - | - | - | - | (1.681.810) |
| Depósitos a prazo e interfinanceiros | (1.281.633) | (2.118.511) | (8.070.770) | (828.986) | (45.759) | (12.345.659) |
| Captações no mercado aberto | (1.951.672) | - | - | - | - | (1.951.672) |
| Obrigações por emissão de títulos | (1.772.136) | (7.338.250) | (5.418.232) | (974.559) | (470.923) | (15.974.100) |
| Obrigações por empréstimos e repasses | (674.074) | (755.324) | (69.266) | (15.290) | (3.336) | (1.517.290) |
| Obrigações por venda ou transferência de ativos financeiros | (11.458) | (313) | - | - | - | (11.771) |
| Avaliados pelo seu valor justo por meio do resultado | | | | | | |
| Obrigações por emissões, empréstimos e repasses no exterior | (193.170) | (1.472.618) | (1.491.023) | (2.381.173) | - | (5.537.984) |
| Derivativos | (23.715) | (14.039) | (15.551) | (4.759) | - | (58.064) |
| Total | (7.589.668) | (11.699.055) | (15.064.842) | (4.204.767) | (520.018) | (39.078.350) |
| Total líquido entre ativos e passivos financeiros | 7.578.270 | (1.818.512) | (3.949.586) | 840.574 | 3.456.535 | 6.107.281 |

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes

BancoDaycoval

| | 2019 | | | | | Total |
|--------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|---------------------|--------------------|--------------------|---------------------|
| | Até 3 meses | De 3 a 12 meses | De 1 a 3 anos | De 3 a 5 anos | Acima de 5 anos | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 2.592.027 | - | - | - | - | 2.592.027 |
| Ativos financeiros avaliados a valor justo | | | | | | |
| Por meio do resultado | | | | | | |
| Cotas de fundos de investimento | 338.790 | - | - | - | - | 338.790 |
| Títulos e valores mobiliários | 4.942 | 216.322 | 29.661 | 41.183 | 20.423 | 312.531 |
| Derivativos | 27.102 | 14.787 | 107.404 | 3.021 | 1.226 | 153.540 |
| Por meio de outros resultados abrangentes (PL) | | | | | | |
| Títulos e valores mobiliários | 20.479 | 24.667 | 449.906 | 759.566 | 100.979 | 1.355.597 |
| Ativos financeiros avaliados por seu custo amortizado | | | | | | |
| Operações de crédito e arrendamento mercantil | 9.630.823 | 7.030.210 | 5.675.594 | 1.779.765 | 712.057 | 24.828.449 |
| Títulos emitidos por Governos de outros países | - | - | 75 | - | 12.090 | 12.165 |
| Aplicações no mercado aberto | 325.930 | - | - | - | - | 325.930 |
| Total | 12.940.093 | 7.285.986 | 6.262.640 | 2.583.535 | 846.775 | 29.919.029 |
| Passivos financeiros | | | | | | |
| Avaliados por seu custo amortizado | | | | | | |
| Depósitos à vista e outros depósitos | (1.097.735) | - | - | - | - | (1.097.735) |
| Depósitos a prazo e interfinanceiros | (1.348.245) | (1.883.983) | (3.503.382) | (474.919) | (11.547) | (7.222.076) |
| Captações no mercado aberto | (192.448) | - | - | - | - | (192.448) |
| Obrigações por emissão de títulos | (1.505.978) | (3.450.698) | (4.553.903) | (1.142.867) | (195.636) | (10.849.082) |
| Obrigações por empréstimos e repasses | (728.040) | (444.955) | (291.468) | (16.913) | (300) | (1.481.676) |
| Obrigações por venda ou transferência de ativos financeiros | (5.843) | (17.185) | (13.766) | - | - | (36.794) |
| Avaliados pelo seu valor justo por meio do resultado | | | | | | |
| Obrigações por emissões, empréstimos e repasses no exterior | (64.076) | (19.292) | (1.804.155) | (1.701.568) | - | (3.589.091) |
| Derivativos | (14.937) | (17.435) | (20.612) | (12.786) | (43.122) | (108.892) |
| Total | (4.957.302) | (5.833.548) | (10.187.286) | (3.349.053) | (250.605) | (24.577.794) |
| Total líquido entre ativos e passivos financeiros | 7.982.791 | 1.452.438 | (3.924.646) | (765.518) | 596.170 | 5.341.235 |

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes



d) Risco de crédito

É o risco associado a 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 instrumento financeiro 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, em atendimento ao disposto na Resolução nº 2.682/99, e alterações posteriores, do Banco Central do Brasil.

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-analisadas 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

| | 2020 | 2019 |
|----------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Derivativos | 1.188.710 | 153.540 |
| Aplicações no mercado aberto | 1.302.730 | 325.930 |
| Títulos e valores mobiliários | 474.641 | 658.057 |
| Operações de crédito e de arrendamento mercantil | 31.808.676 | 23.564.193 |
| Garantias prestadas | 3.397.208 | 2.675.832 |
| Total de provisões para compromissos e outras provisões | 38.171.965 | 27.377.552 |

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes



e) Risco operacional

É o risco associado a 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: (i) Mensuração do impacto do risco; (ii) Avaliação de frequência de ocorrência do risco; (iii) Cálculo da severidade do risco (impacto x probabilidade); (iv) Mensuração da efetividade do controle.

Entendemos que esta atividade permeia os processos realizados por todas as áreas e, o resultado 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.

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes



g) Responsabilidade socioambiental

É o risco associado a possibilidade de ocorrência de perdas decorrentes de danos socioambientais, em cada entidade individualmente, pertencentes ao Grupo Daycoval, respeitando os seguintes princípios:

A Política de Responsabilidades Socioambiental (PRSA) está amparada nos princípios regulatórios de relevância e proporcionalidade, que consideram a compatibilidade das ações internas equalizando o grau de exposição ao risco socioambiental das atividades e das operações e a complexidade das atividades, buscando promover o tratamento adequado ao gerenciamento deste risco.

No Daycoval, a metodologia adotada considera a atribuição de classificação do potencial de impacto socioambiental para os códigos de atividades e, a aplicação de questionário de práticas socioambientais para operações que se enquadrem nos critérios internos definidos.

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

A governança conta ainda com o Comitê Executivo de Risco Socioambiental, que tem como principal competência orientar sobre entendimentos institucionais que norteiem as ações de natureza socioambiental nos negócios e na relação com as partes interessadas, visando assegurar adequada integração com a PRSA.

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes



42. 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) Relacionamento com os Auditores

Em conformidade com a Instrução CVM nº 381, de 14 de janeiro de 2003, informamos que a empresa contratada para revisão das demonstrações contábeis e auditoria para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020, não prestou outros serviços ao Banco e às instituições integrantes do Consolidado que não o 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.

c) Comitê de Auditoria

Em conformidade com a Resolução nº 3.198/04, do Conselho Monetário Nacional, e visando à adoção das Melhores Práticas de Mercado na condução de seus negócios, em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 26 de março de 2009, foi deliberada e aprovada a constituição do Comitê de Auditoria, composto por 3 membros independentes, nos termos da legislação em vigor. A constituição deste comitê foi homologada pelo Banco Central do Brasil em 26 de maio de 2009.

d) Impactos da Pandemia da COVID-19

O Daycoval avalia que o cenário global foi marcado pelos desdobramentos iniciais da Pandemia da COVID-19, decretada pela Organização Mundial da Saúde (OMS) em 11 de março de 2020, que acabou atingindo a maioria das economias mundiais de forma intensa. Os impactos finais desta pandemia ainda demandarão tempo para serem calculados, tendo em vista que a doença ainda não está sob controle, o que resulta em restrições de viagens nacionais e internacionais, paralisação de diversos negócios e serviços em praticamente todo o mundo, desencadeando forte crise sobre diversos setores de negócio, gerando impactos econômicos relevantes, ordens de governos para que a população adote o isolamento social como forma de prevenção à propagação do vírus, gerando um ambiente de forte volatilidade financeira e aumento das incertezas.

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes



No Brasil, além dos impactos gerados pela COVID-19, as discussões sobre reformas estruturais importantes, tais como o controle de gastos públicos e mudanças tributárias, apresentam desaceleração em seu ritmo e, combinados com a situação de pandemia, resulta em uma deterioração dos principais indicadores econômicos, incluindo a taxa de câmbio que encerrou o período em patamar bastante superior ao observado no final de 2019 – R\$5,1967/US\$ versus R\$4,0307/US\$, além de projeções de retração do PIB brasileiro ao final de 2020.

Com o objetivo de mitigar os impactos dessa crise, governos e bancos centrais do mundo todo vêm intervindo na economia de seus países adotando medidas de enfrentamento da Pandemia. No Brasil, diversas medidas foram adotadas pelo Comitê de Política Monetária (COPOM) e Banco Central do Brasil, como a redução de juros de 4,50% a.a. (dezembro/2019) para 2,00% a.a. (dezembro/2020), o Conselho Monetário Nacional e o Governo Federal aprovaram, em reuniões extraordinárias, medidas para ajudar a economia brasileira a enfrentar os efeitos adversos provocados pelo vírus. A seguir relacionamos as principais medidas adotadas:

- Resolução nº 4.782/20 - facilita a renegociação de operações de créditos de pessoas físicas e jurídicas, dispensando os bancos de aumentarem o nível de provisionamento destas operações;
- Resolução nº 4.783/20 – diminui as exigências de capital mínimo para as instituições, reduzindo o percentual exigido de capital de conservação de 2,5% para 1,25%, de forma a ampliar a capacidade de concessão de crédito das instituições;
- Resolução nº 4.795/20 - autoriza o Banco Central do Brasil a conceder operações de empréstimo por meio de Linha Temporária Especial de Liquidez para aquisição de Letra Financeira com garantia em ativos financeiros ou valores mobiliários (LTEL-LFG);
- Resolução nº 4.803/20 - alterada pela Resolução nº 4.855/20 permite a reclassificação das operações renegociadas entre 1º de março e 31 de dezembro de 2020 para o nível em que estavam classificadas em 29 de fevereiro de 2020;
- Resolução nº 4.820/20 estabelece, por prazo determinado, vedações a remuneração do capital próprio, ao aumento da remuneração de administradores, a recompra de ações e a redução de capital social, a serem observadas por instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, considerando os potenciais efeitos da pandemia do coronavírus (COVID-19) sobre o Sistema Financeiro Nacional;
- Circular nº 4.030/20 altera a Circular nº 3.809/16, que estabelece os procedimentos para o reconhecimento de instrumentos mitigadores no cálculo da parcela dos ativos ponderados pelo risco (RWA) referente às exposições ao risco de crédito sujeitas ao cálculo do requerimento de capital mediante abordagem padronizada (RWACPAD), de que trata a Resolução nº 4.193/13;

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes



- Resolução CMN nº 4.843/20 prorroga as medidas de caráter emergencial introduzidas pela Resolução nº 4.810/20 aplicáveis aos procedimentos relativos à concessão, ao controle e à fiscalização das operações de crédito rural, em decorrência das medidas de distanciamento social adotadas para mitigar os impactos da pandemia provocada pela COVID-19;
- Resolução CMN nº 4.856/20 altera a Resolução nº 4.782/20 que estabelecia, por tempo determinado, em função de eventuais impactos da COVID-19 na economia, critérios temporários para a caracterização das reestruturações de operações de crédito para fins de gerenciamento de risco de crédito;
- Resolução CMN Nº 4.855/20, dispõe sobre os critérios para a mensuração da provisão para créditos de liquidação duvidosa de operações realizadas no âmbito dos programas emergenciais instituídos com o propósito de enfrentamento dos efeitos da pandemia da COVID-19 na economia.

Além das medidas tomadas para dar liquidez ao Sistema Financeiro Nacional, o Poder Executivo e Legislativo buscam aprovar projetos de Lei que minimizem a repercussão da COVID-19, propondo suspensão temporária de tributos (tais como a desoneração do IOF sobre operações de crédito e o diferimento do PIS/COFINS) e concedendo benefícios fiscais aos setores da economia e trabalhadores mais afetados.

Não é possível controlar ou prever se outras medidas ou políticas serão adotadas pelo governo e seus respectivos órgãos, em resposta à atual ou à futura situação econômica brasileira e, tampouco, como a intervenção ou políticas governamentais afetarão a economia brasileira e por consequência nossas operações e receitas.

Estimamos que nossos ativos e passivos possam ser impactados em razão da COVID-19, mesmo que tenhamos adotado medidas econômicas, administrativas e operacionais para protegê-los, no entanto, até a data de aprovação destas demonstrações contábeis e, considerando o atual momento da crise provocada pelo vírus, ainda não foi possível mensurar tais impactos, além daqueles que já foram registrados em nossas demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2020.

Relacionamos a seguir, os principais itens de nossas demonstrações contábeis com possível impacto:

- Instrumentos financeiros: o valor de mercado e, conseqüentemente, o de sua realização podem variar de forma significativa dada a volatilidade de preços destes ativos, principalmente aqueles emitidos por empresas privadas que incluem um maior risco de crédito;
- Operações de crédito: poderemos enfrentar aumento do nível de atraso no pagamento de empréstimos, contratados por pessoas físicas e jurídicas, uma vez que as condições econômicas se agravem. Em 31 de dezembro de 2020, considerando os dados disponíveis, complementamos nosso nível de provisionamento, conforme apresentado na Nota 9.e;
- Captações: como o cenário atual é de grande volatilidade e de níveis de incertezas nos mercados de crédito e de capitais, isso pode reduzir a liquidez de recursos disponíveis para investimentos, podendo resultar em aumento de nossos atuais custos de captação;

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes



- Créditos tributários: sua realização dependerá de resultado futuro, que poderá ser afetado em função dos desdobramentos da pandemia caso se prolongue por um longo período;
- Provisões cíveis: o número de ações processuais pode aumentar e possivelmente podemos incorrer em um maior volume de processos, principalmente envolvendo revisões e renovações contratuais.

Nossas atividades estão com sua capacidade operacional preservada e, desde o início da Pandemia, nossas ações têm levado em consideração as orientações do Ministério da Saúde. Criamos um comitê de crise formado pelos Diretores Executivos, Recursos Humanos e Gestão de Riscos Operacionais, que reporta periodicamente ao Conselho de Administração e a todos os colaboradores, as avaliações sobre a evolução da COVID-19 e seus reflexos nas operações.

Acionamos o Plano de Continuidade de Negócios (PCN) e, desde a decretação do atual cenário de pandemia, intensificamos as ações internas e externas, de forma consistente e tempestiva, com o objetivo de minimizar os impactos desta pandemia sobre nossas operações e nossos colaboradores, destacando que os processos operacionais e os controles internos estão preservados e operando normalmente.

A seguir, listamos algumas destas medidas:

- Afastamento de funcionários do grupo de risco por tempo indeterminado;
- Intensificação do trabalho em home office, via acesso remoto por meio de fornecimento de computadores (laptops) para que parte relevante de nossos colaboradores execute suas rotinas trabalhando em casa;
- Protocolo de acompanhamento para os funcionários e familiares que tiverem os sintomas da COVID-19;
- Comunicação intensiva junto às agências, clientes e colaboradores sobre as medidas de prevenção ao contágio pelo vírus; e
- Criação da campanha Conexão do Bem Daycoval, com o objetivo de combater a propagação do vírus e seus efeitos na saúde e na economia, a cada Real doado pelos colaboradores o Daycoval doa mais dois. Estes recursos foram utilizados para compra de máscaras de proteção produzidas por pequenas e médias empresas que estão convertendo suas atividades para a produção de tais itens. O total de 1 milhão de máscaras foi distribuído por esta campanha.
- Alinhado à contribuição em benefício da população brasileira, o Daycoval fez uma doação no valor de 1 milhão de reais ao Instituto Butantan para a construção da fábrica de vacina contra a COVID-19, além de parte de investimento voltado também à pesquisa clínica. A fábrica tem o objetivo de ser um centro de multi-propósito de produção de vacinas para respostas a pandemias.

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes



Um dos principais objetivos de nossa estrutura de gerenciamento de riscos é acompanhar a alocação de capital e liquidez para manter níveis de risco adequados e de acordo com os limites estabelecidos internamente e pelos reguladores, além de monitorar os cenários econômicos nacional e internacional, para manter a capacidade administrativa e operacional.

A mensuração dos impactos futuros relacionados à Pandemia sobre as condições econômicas continuará sendo apurada e monitorada pela Administração, muito embora, possuam elevado grau de incerteza.

Todas as projeções econômicas dependerão do desenvolvimento e controle desta Pandemia, tendo em vista que, sua duração ou agravamento não podem ser estimados com segurança, impactando de forma adversa as economias ao redor do mundo por tempo indeterminado, o que pode afetar negativamente o resultado e o desempenho das operações.

43. Evento subsequente

a) Majoração da alíquota CSLL

Conforme art. 3º da Medida Provisória nº1.034, de 1º de março de 2021, a alíquota da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido, para bancos de qualquer espécie, foi elevada de 20% para 25%, para o período compreendido entre 1º de julho de 2021 até 31 de dezembro de 2021. A Administração está avaliando os impactos desta majoração para os períodos subsequentes à data-base destas demonstrações contábeis.

A Administração

Luiz Alexandre Cadorin

Contador

CRC 1SP243564/O-2

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes

DECLARAÇÃO SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Em cumprimento à Instrução CVM nº 480/09, os diretores do Banco Daycoval S.A., companhia de capital aberto listada na B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão na Categoria "B", DECLARAM, através da presente, que reviram, discutiram e concordam com as demonstrações financeiras em IFRS referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

São Paulo, 19 de março de 2021.

SALIM DAYAN

Diretor Executivo

MORRIS DAYAN

Diretor Executivo

CARLOS MOCHE DAYAN

Diretor Executivo

ALBERT ROUBEN

Diretor

MARIA REGINA R. M. NOGUEIRA

Diretora

NILO CAVARZAN

Diretor

RICARDO GELBAUM

Diretor

ALEXANDRE TEIXEIRA

Diretor

ALEXANDRE RHEIN

Diretor

PAULO AUGUSTO LUZ FERREIRA SABA

Diretor

EDUARDO CAMPOS RAYMUNDO

Diretor

CLAUDINEI APARECIDO PEDRO

Diretor

ELIE JACQUES MIZRAHI

Diretor

ERICK WARNER DE CARVALHO

Diretor

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes

DECLARAÇÃO SOBRE O RELATORIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES

Em cumprimento à Instrução CVM nº 480/09, os diretores do Banco Daycoval S.A., companhia aberta registrada na CVM na Categoria B, DECLARAM, através da presente, que reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no Relatório de Revisão dos Auditores Independentes das Demonstrações Contábeis em IFRS, Deloitte Touche Tohmatsu – Auditores Independentes, referentes às demonstrações contábeis em IFRS para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

São Paulo, 19 de março de 2021.

SALIM DAYAN

Diretor Executivo

MORRIS DAYAN

Diretor Executivo

CARLOS MOCHE DAYAN

Diretor Executivo

ALBERT ROUBEN

Diretor

MARIA REGINA R. M. NOGUEIRA

Diretora

NILO CAVARZAN

Diretor

RICARDO GELBAUM

Diretor

ALEXANDRE TEIXEIRA

Diretor

ALEXANDRE RHEIN

Diretor

PAULO AUGUSTO LUZ FERREIRA SABA

Diretor

EDUARDO CAMPOS RAYMUNDO

Diretor

CLAUDINEI APARECIDO PEDRO

Diretor

ELIE JACQUES MIZRAHI

Diretor

ERICK WARNER DE CARVALHO

Diretor

Pareceres e Declarações / Relatório do Auditor Independente - Sem Ressalva

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Aos Administradores e Acionistas do Banco Daycoval S.A.

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis individuais e consolidadas do Banco Daycoval S.A. ("Banco"), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, do Banco Daycoval S.A. em 31 de dezembro de 2020, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições financeiras autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil – BACEN.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas". Somos independentes em relação ao Banco e a suas controladas, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade - CFC, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria - PAA são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do semestre e exercício correntes. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações contábeis individuais e consolidadas, e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.

Provisão para créditos de liquidação duvidosa das operações de crédito

As provisões para crédito de liquidação duvidosa são constituídas levando em consideração as normas regulamentares do BACEN, notadamente a Resolução do Conselho Monetário Nacional - CMN nº 2.682, e fundamentadas nas análises das operações de crédito em aberto (vencidas e vincendas), de acordo com as políticas internas que consideram o estabelecimento de "ratings" de crédito.

A estimativa da provisão para créditos de liquidação duvidosa envolve modelos internos na determinação do "rating" do tomador do crédito que levam em consideração dados econômico-financeiros, de mercado e cadastrais, garantias vinculadas, nível de inadimplência, entre outros. O "rating" do tomador do crédito também é revisado pela Administração do Banco quando há alteração da situação econômico-financeira de um determinado tomador ou de um determinado setor de atividade econômica, inclusive pelos impactos da COVID-19. Pelo fato de essa revisão envolver alto nível de julgamento na estimativa de perda por parte da Administração, consideramos esse assunto como uma área de foco em nossa abordagem de auditoria, incluindo o envolvimento de membros seniores da nossa equipe.

Como nossa auditoria conduziu esse assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros: (i) entendimento do modelo interno utilizado na determinação do "rating"; (ii) entendimento do critério de provisionamento adotado pelo Banco; (iii) leitura da política de provisionamento do Banco; (iv) testes do desenho, implementação e efetividade dos controles internos; (v) desafio das principais premissas e dos julgamentos relevantes da Administração na determinação do "rating" de crédito, inclusive pelos impactos da COVID-19; e (vi) recálculo, com base em amostra, dos valores provisionados.

Com base nos procedimentos de auditoria efetuados, consideramos que os critérios e premissas adotados pela Administração do Banco e a política para determinar a provisão para créditos de liquidação duvidosa das operações de crédito são apropriados, no contexto das demonstrações contábeis tomadas como um todo.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As demonstrações individual e consolidada do valor adicionado ("DVA") referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020, elaboradas sob a responsabilidade da Administração do Banco, foram submetidas a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações contábeis do Banco. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essas demonstrações estão conciliadas com as demonstrações contábeis e com 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. Em nossa opinião, essas demonstrações do valor adicionado foram adequadamente elaboradas, em todos os aspectos relevantes,

segundo os critérios definidos nesse pronunciamento técnico e são consistentes em relação às demonstrações contábeis individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Outras informações que acompanham as demonstrações contábeis individuais e consolidadas e o relatório do auditor

A Administração do Banco é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas não abrange o Relatório da Administração, e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações contábeis ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a esse respeito.

Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações contábeis individuais e consolidadas

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo BACEN, e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis individuais e consolidadas, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade de o Banco continuar operando e divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a Administração pretenda liquidar o Banco e suas controladas ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança do Banco e de suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis individuais e consolidadas, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecta as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

Como parte de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos do Banco e de suas controladas.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional do Banco e de suas controladas. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar a atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar o Banco e suas controladas a não mais se manterem em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do Grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações contábeis consolidadas. Somos responsáveis pela direção, pela supervisão e pelo desempenho da auditoria do Grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo

os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações contábeis do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os PAA. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

São Paulo, 9 de fevereiro de 2021

| | |
|--------------------------|------------------------|
| DELOITTE TOUCHE TOHMATSU | Carlos Claro |
| Auditores Independentes | Contador |
| CRC nº 2 SP 011609/O-8 | CRC nº 1 SP 236588/O-4 |

Pareceres e Declarações / Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente

Até a data de apresentação destas demonstrações financeiras, não há Conselho Fiscal instalado.

Pareceres e Declarações / Relatório Resumido do Comitê de Auditoria (estatutário, previsto em regulamentação específica da CVM)

RESUMO DO RELATÓRIO DO COMITÊ DE AUDITORIA

O Comitê de Auditoria (“Comitê”) do Banco Daycoval S.A. (“Banco”) foi instalado por deliberação do Conselho de Administração, visando a adoção das Melhores Práticas de Mercado, em conformidade com a Resolução nº 3.198/04, do Conselho Monetário Nacional, sendo composto por três membros independentes, nos termos da legislação em vigor. A constituição deste comitê foi homologada pelo Banco Central do Brasil em 26 de maio de 2009, tendo dentre suas atribuições, o assessoramento ao Conselho de Administração na avaliação da qualidade das demonstrações contábeis e acompanhamento do cumprimento das exigências legais e regulamentares.

No âmbito de suas atividades, o Comitê: (i) se reuniu com os Auditores Independentes responsáveis pelo exame destas demonstrações contábeis e pela emissão de relatório sobre sua adequação em todos os aspectos relevantes de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, a partir das diretrizes contábeis emanadas da Lei das Sociedades por Ações, às normas e instruções do Conselho Monetário Nacional, do Banco Central do Brasil e do Plano Contábil das Instituições Financeiras, da Comissão de Valores Mobiliários e da Superintendência de Seguros Privados e do Comitê de Pronunciamentos Contábeis. O Comitê também avaliou aspectos relacionados à contratação dos auditores, suas certificações e qualificações; (ii) acompanhou o planejamento e o cronograma dos trabalhos dos Auditores Internos e revisou os apontamentos e as conclusões dos trabalhos realizados no período, sempre avaliando o grau de risco dos apontamentos, bem como o follow-up destes apontamentos; (iii) avaliou os trabalhos desenvolvidos pela área de Gestão de Riscos, Controles e Compliance para o aprimoramento dos principais processos e sistemas, bem como os relatórios existentes para a gestão dos riscos e apoio à governança; (iv) abordou com a Administração do Banco temas relacionados às atividades, à gestão interna, ao aprimoramento do gerenciamento de riscos e de governança e eventuais apontamentos levantados pelos órgãos reguladores. Também foram discutidos os impactos da pandemia da Covid 19 na economia, bem como as medidas tomadas pelo Poder Executivo e Legislativo.

O Comitê se reuniu para elaborar o plano de trabalho anual e revisar o seu regulamento interno, bem como para formalizar as atas das reuniões. Como resultado das reuniões e avaliação dos relatórios recebidos, foi elaborado o Relatório Detalhado do Comitê de Auditoria que contém todas as atividades e o resultado dos trabalhos e os apontamentos que o comitê julgou apropriado submeter à diretoria.

Com base nos relatórios apresentados pelos Auditores Independentes, no acompanhamento da execução dos trabalhos da Auditoria Interna, nas atividades executadas pelas áreas responsáveis pela gestão de Riscos, Controles e Compliance e pelas informações recebidas da Administração do Banco e, consideradas as limitações naturais decorrentes do escopo de atuação, o Comitê recomenda ao Conselho de Administração a aprovação das demonstrações contábeis referentes ao semestre e exercício findos em 31 de dezembro de 2020.

São Paulo, 09 de fevereiro de 2021.

O Comitê de Auditoria

Marcelo Cardinal Palumbo – Coordenador do Comitê de Auditoria
José Ferreira da Silva - Membro do Comitê de Auditoria
Ricardo Fraccaroli de Almeida - Membro do Comitê de Auditoria

Pareceres e Declarações / Parecer ou Relatório Resumido, se houver, do Comitê de Auditoria (estatutário ou não)

RESUMO DO RELATÓRIO DO COMITÊ DE AUDITORIA

O Comitê de Auditoria (“Comitê”) do Banco Daycoval S.A. (“Banco”) foi instalado por deliberação do Conselho de Administração, visando a adoção das Melhores Práticas de Mercado, em conformidade com a Resolução nº 3.198/04, do Conselho Monetário Nacional, sendo composto por três membros independentes, nos termos da legislação em vigor. A constituição deste comitê foi homologada pelo Banco Central do Brasil em 26 de maio de 2009, tendo dentre suas atribuições, o assessoramento ao Conselho de Administração na avaliação da qualidade das demonstrações contábeis e acompanhamento do cumprimento das exigências legais e regulamentares.

No âmbito de suas atividades, o Comitê: (i) se reuniu com os Auditores Independentes responsáveis pelo exame destas demonstrações contábeis e pela emissão de relatório sobre sua adequação em todos os aspectos relevantes de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, a partir das diretrizes contábeis emanadas da Lei das Sociedades por Ações, às normas e instruções do Conselho Monetário Nacional, do Banco Central do Brasil e do Plano Contábil das Instituições Financeiras, da Comissão de Valores Mobiliários e da Superintendência de Seguros Privados e do Comitê de Pronunciamentos Contábeis. O Comitê também avaliou aspectos relacionados à contratação dos auditores, suas certificações e qualificações; (ii) acompanhou o planejamento e o cronograma dos trabalhos dos Auditores Internos e revisou os apontamentos e as conclusões dos trabalhos realizados no período, sempre avaliando o grau de risco dos apontamentos, bem como o follow-up destes apontamentos; (iii) avaliou os trabalhos desenvolvidos pela área de Gestão de Riscos, Controles e Compliance para o aprimoramento dos principais processos e sistemas, bem como os relatórios existentes para a gestão dos riscos e apoio à governança; (iv) abordou com a Administração do Banco temas relacionados às atividades, à gestão interna, ao aprimoramento do gerenciamento de riscos e de governança e eventuais apontamentos levantados pelos órgãos reguladores. Também foram discutidos os impactos da pandemia da Covid 19 na economia, bem como as medidas tomadas pelo Poder Executivo e Legislativo.

O Comitê se reuniu para elaborar o plano de trabalho anual e revisar o seu regulamento interno, bem como para formalizar as atas das reuniões. Como resultado das reuniões e avaliação dos relatórios recebidos, foi elaborado o Relatório Detalhado do Comitê de Auditoria que contém todas as atividades e o resultado dos trabalhos e os apontamentos que o comitê julgou apropriado submeter à diretoria.

Com base nos relatórios apresentados pelos Auditores Independentes, no acompanhamento da execução dos trabalhos da Auditoria Interna, nas atividades executadas pelas áreas responsáveis pela gestão de Riscos, Controles e Compliance e pelas informações recebidas da Administração do Banco e, consideradas as limitações naturais decorrentes do escopo de atuação, o Comitê recomenda ao Conselho de Administração a aprovação das demonstrações contábeis referentes ao semestre e exercício findos em 31 de dezembro de 2020.

São Paulo, 09 de fevereiro de 2021.

O Comitê de Auditoria

Marcelo Cardinal Palumbo – Coordenador do Comitê de Auditoria
José Ferreira da Silva - Membro do Comitê de Auditoria
Ricardo Fraccaroli de Almeida - Membro do Comitê de Auditoria

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

DECLARAÇÃO SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Em cumprimento à Instrução CVM nº 480/09, os diretores do Banco Daycoval S.A., companhia de capital aberto listada na B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão na Categoria "B", DECLARAM, através da presente, que reviram, discutiram e concordam com as demonstrações financeiras referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

São Paulo, 09 de fevereiro de 2021.

SALIM DAYAN
Diretor Executivo

MORRIS DAYAN
Diretor Executivo

CARLOS MOCHE DAYAN
Diretor Executivo

ALBERT ROUBEN
Diretor

MARIA REGINA R. M. NOGUEIRA
Diretora

NILO CAVARZAN
Diretor

RICARDO GELBAUM
Diretor

ALEXANDRE TEIXEIRA
Diretor

ALEXANDRE RHEIN
Diretor

PAULO AUGUSTO LUZ FERREIRA SABA
Diretor

EDUARDO CAMPOS RAYMUNDO
Diretor

CLAUDINEI APARECIDO PEDRO
Diretor

ELIE JACQUES MIZRAHI
Diretor

ERICK WARNER DE CARVALHO
Diretor

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

DECLARAÇÃO SOBRE O RELATORIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES

Em cumprimento à Instrução CVM nº 480/09, os diretores do Banco Daycoval S.A., companhia aberta registrada na CVM na Categoria B, DECLARAM, através da presente, que reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no Relatório de Revisão dos Auditores Independentes das Demonstrações Contábeis, Deloitte Touche Tohmatsu – Auditores Independentes, referentes às demonstrações contábeis para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

São Paulo, 09 de fevereiro de 2021.

SALIM DAYAN
Diretor Executivo

MORRIS DAYAN
Diretor Executivo

CARLOS MOCHE DAYAN
Diretor Executivo

ALBERT ROUBEN
Diretor

MARIA REGINA R. M. NOGUEIRA
Diretora

NILO CAVARZAN
Diretor

RICARDO GELBAUM
Diretor

ALEXANDRE TEIXEIRA
Diretor

ALEXANDRE RHEIN
Diretor

PAULO AUGUSTO LUZ FERREIRA SABA
Diretor

EDUARDO CAMPOS RAYMUNDO
Diretor

CLAUDINEI APARECIDO PEDRO
Diretor

ELIE JACQUES MIZRAHI
Diretor

ERICK WARNER DE CARVALHO
Diretor