RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, apresentamos o Relatório da Administração e as Demonstrações Financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2011, acompanhadas das respectivas Notas Explicativas e Relatório dos Auditores Independentes.

1. Resultado

No exercício findo em 31 de dezembro de 2011, a Banestes DTVM S.A., apresentou resultado de R$ 1,4 milhões. O retorno sobre o patrimônio líquido no exercício de 2011, apurado pelo lucro em relação ao patrimônio líquido, alcançou 13,10%.

2. Mercado

A Banestes DTVM S.A., possui uma visão inteiramente profissional e estratégica no ato de efetuar a gestão de ativos nos mercados de renda fixa e de renda variável e sua atuação se dá num mercado altamente competitivo, cujos preceitos da boa administração financeira são inteiramente aplicados, com equipe especializada, modernos instrumentos de acompanhamento do mercado e consultorias de renome nacional.

Oferece um leque de produtos e serviços diferenciados, segmentados de acordo com o perfil dos seus clientes, quais sejam:

Serviços: Estruturação de operações de Underwrinting; intermediação de ativos no Mercado de Capitais focado para negociações na BM&FBOVESPA; administração e gestão de Carteira de Títulos e Valores Mobiliários.

Fundo de Ações: Possui um Fundo de Investimento em Ações, cuja administração e gestão estão sob sua responsabilidade.

Clubes de Investimento: É a Administradora do Clube de Investimento dos Empregados do Sistema Banestes - Marlin Azul, cuja gestão é compartilhada com os membros do conselho representante do Clube.

Fundos em parceria: Possui dois fundos em parcerias: Fundo Mútuo Banestes de Privatização FGTS - PETROBRAS e Fundo Mútuo Banestes de Privatização FGTS - VALE, cujas administração e gestão das carteiras estão sob a responsabilidade da Máxima CCTVM.

3. Sistema de Controles Internos

A Banestes DTVM S.A. aprimora continuamente os seus controles, visando torná-los mais eficientes e em conformidade com às leis e regulamentações em vigor. A disseminação da cultura de controles internos vem sendo uma prática da empresa, oportunizando treinamentos para que seus colaboradores incorporem em suas atividades a importância da gestão de controles e riscos que é decisiva para uma Instituição.

4. Serviços prestados pelos Auditores Independentes

Em atendimento ao artigo 2º da Instrução CVM n.º 381/2003, esclarecemos que os serviços prestados a Banestes DTVM S.A. pelo Auditor Independente, referem-se, exclusivamente a auditoria externa.

5. Estratégias para o 1º semestre/2012

- Aumentar a base de clientes, com intermediação de operações na Bolsa de Valores, via sistema de negociação direta, como o Home Broker;
- Promover reuniões externas visando a ampliação da base de clientes com perfil de investimento no Mercado de Capitais;
- Estimular as aplicações no Mercado de Capitais dos funcionários do Sistema Financeiro Banestes;
- Promover reuniões com empresas listadas na BOVESPA para disseminar a cultura de investimento no Mercado de Capitais;
- Promover treinamentos para o corpo gerencial do Banestes; e
- Promover ação de marketing e mídia para divulgação da Empresa.