



BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO

CNPJ/MF 28.127.603/0001-78 - NIRE 32300000703

Companhia Aberta

Comunicado aos Acionistas

Com o objetivo de tornar mais transparente e promover o entendimento necessário junto aos acionistas e ao mercado em geral, o Banestes S.A. apresenta detalhamentos de fatores que impactaram o resultado apresentado no terceiro trimestre de 2011.

Conforme mencionado no Relatório de Administração das Informações Trimestrais do período, teve relevante influência o aumento das Despesas com Provisão para Operações de Crédito, Arrendamento Mercantil e Outros Créditos com Característica de Concessão de Crédito, que somaram no trimestre R\$ 58,86 milhões ante os R\$ 18,52 milhões no mesmo período de 2010, um incremento de 217,81%. Dentre as operações inadimplentes, a contraída com o Banco Morada mereceu citação no relatório em razão de a companhia ter sofrido intervenção pelo Banco Central do Brasil, em 28/04/2011.

O Banestes adquiriu cessão de créditos federais e municipais com coobrigação do cedente do Banco Morada no período de 15/07/2008 a 28/09/2010, e CDB-Morada por meio da Banestes Seguros S.A, no valor de R\$ 5,6 milhões, tendo sido os negócios submetidos aos controles formais adotados pelo Banco para esse tipo de operação, em consonância com as exigências do Banco Central do Brasil. Em 30 de junho de 2011 o valor presente das operações de cessão de créditos era de R\$ 31 milhões, com as provisões constituídas de acordo com o previsto nos normativos do Bacen.

Detalhamento da Operação com o Banco Morada em 30/10/2011

Discriminação	Créditos Consignados
Valor Adquirido	47.968.739,21
Valor Recebido	19.785.332,69
Valor Provisionado	19.728.384,57
Valor a Receber	28.183.406,52

É importante pontuar que os níveis de provisão efetivados no período, e que respondem por grande parte na redução do resultado no trimestre, são de natureza atípica e ocorreram de forma pontual dentre as inúmeras operações que o Banco tem contratadas e, ainda, o crescimento gradual, porém contínuo e consistente, da Carteira de Crédito, suportado pela remodelagem de produtos e novas práticas de gestão que encontram-se em processo de implantação na companhia.

Apresentamos à seguir um quadro de indicadores com principais dados econômico-financeiros, período 2007 – 2011.

BANESTES - Evolução de Indicadores

Discriminação	2007	2008	2009	2010	2011*
Depósitos à Vista	616.461	1.015.862	971.696	997.715	969.520
Depósitos de Poupança	1.235.223	975.946	1.086.576	1.341.057	1.532.828
Depósitos a Prazo	1.986.453	2.501.199	2.945.818	2.770.245	3.285.877
Captações no Mercado Aberto	2.065.058	2.834.619	2.375.333	2.625.899	2.684.598
Patrimônio Líquido	445.135	567.369	666.447	791.169	810.409
Ativo Total	7.196.720	8.524.500	8.944.220	9.405.720	10.302.689
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	3.006.848	2.780.413	2.770.792	2.992.866	2.992.947
Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros e Derivativos	1.122.779	1.639.690	1.625.505	1.673.174	1.698.013
Operações de Crédito - Incluindo Cessão de Créditos Consignados com Coobrigação do Cedente	1.597.030	2.774.403	3.417.350	3.535.040	3.590.164
Operações de Crédito - Excluindo Cessão de Créditos Consignados com Coobrigação do Cedente	1.597.030	2.270.063	2.667.099	2.879.540	3.108.380
Receitas da Intermediação Financeira	856.015	1.141.804	1.241.199	1.212.344	968.991
Despesas da Intermediação Financeira	553.595	798.001	875.628	734.889	696.091
Lucro líquido	160.652	161.285	132.496	167.023	51.350

* Posição de Setembro de 2011

Os dados do quadro acima demonstram que o Banestes vêm apresentando crescimento consistente em suas contas patrimoniais.

Não é prática da companhia o fornecimento de "guidance", porém, com o intuito de prover transparência quanto à atuação do Banestes, informamos que a expectativa do Banco é realizar no 4º trimestre um lucro próximo de R\$ 32 milhões, tendo realizado em outubro o valor de R\$10,1 milhões. Esse resultado retoma patamares similares aos apresentados em trimestres anteriores indicando um viés de crescimento e incremento de produtividade, reposicionando o Banco para realização de resultados em linha com aqueles anteriormente realizados.

O Banco experimenta, em 2011, um trabalho profundo de reestruturação envolvendo, dentre outros, a adoção de modelos modernos de Planejamento e Gestão Estratégica, reorganização da área de Tecnologia da Informação e Comunicação (TIC), remodelagem de produtos e serviços, estruturação de políticas e redefinições estratégicas de Recursos Humanos e implantação de escritório de projetos. Como movimento normal do processo, tais projetos tendem a gerar benefícios em períodos posteriores à sua implantação. Em razão dos fatores aqui tratados, o Banco tem expectativa de alcançar, no ano de 2012, resultados superiores aos que realizaremos em 2011.

Reafirmamos, por fim, nossa disponibilidade em esclarecer os fatos relacionados à companhia por meio dos canais de comunicação oferecidos ao mercado, inclusive no Site Relações com Investidores (www.banestes.com.br/ri).

Vitória (ES), 23 de Novembro de 2011.

Ranieri Feres Doellinger
Diretor de Relações com Investidores