

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Acionistas,

Submetemos a apreciação de V.Sas., em cumprimento as disposições legais e estatutárias, as Demonstrações Contábeis da BANESTES SEGUROS S/A, com os pareceres dos Auditores Independentes e dos Atuários, relativas ao exercício de 2004.

A economia brasileira neste exercício de 2004 foi beneficiada pelo desempenho global da atividade econômica, impulsionada principalmente pela recuperação da economia americana e pelo forte crescimento econômico da China. Aproveitando este cenário favorável a nível mundial, as exportações brasileiras a exemplo de 2003 mantiveram sua trajetória de crescimento, contribuindo fortemente para impulsionar o nível de atividade econômica no Brasil, apesar das autoridades econômicas do Governo Central continuarem com a condução cautelosa em ditar novos rumos para a economia, mantendo a taxa básica de juros para remuneração dos títulos do Tesouro, em patamar real alto, e de geração de superávit primário robusto nas contas do setor público.

A indústria do seguro teve alguns dos seus pleitos incluídos na agenda de reformas econômicas do Governo Federal, como a redução da alíquota do Imposto sobre Operações Financeiras que incide sobre as operações relativas ao seguro de vida e, também com a criação da Conta Investimento, propiciando a redução do recolhimento da CPMF nas aplicações financeiras.

Neste cenário o mercado de seguros de acordo com os dados divulgados pela Superintendência de Seguros Privados – SUSEP, relativos ao exercício de 2004, demonstram crescimento nominal do Prêmio Retido da ordem de 10,78%, em relação a igual período de 2003. Neste exercício também a BANESTES SEGUROS S/A apresentou crescimento, relativo ao mesmo item, da ordem de 12,43%.

Em relação ao Prêmio Ganho, a BANESTES SEGUROS S/A apresentou no exercício de 2004, crescimento nominal da ordem de 11,26% (R\$ 66 milhões), enquanto o mercado segurador, registrou avanço da ordem de 9,23% em relação ao mesmo período.

No mesmo período o Sinistro Retido cresceu no mercado segurador cerca de 6,88%, enquanto na Banestes Seguros, no exercício de 2004, o mesmo item apresentou crescimento nominal de 13,61%, causando forte impacto no resultado e em relação ao ano anterior os valores cresceram cerca de R\$ 5,1 milhões.

O crescimento desse valor está centrado principalmente nos seguintes fatos:

- a) Os sinistros ocorridos em anos anteriores e que são objetos de demanda judicial contra a empresa, tiveram seu contingenciamento revisado, acarretando acréscimo da ordem de R\$ 0,8 milhões na Provisão de Sinistro a Liquidar (PSL);
- b) O crescimento da sinistralidade no grupo pessoas acarretou aumento dessa despesa em R\$ 1,2 milhões;
- c) O aumento da Provisão de Sinistros Ocorridos mas não Avisados (IBNR) em R\$ 2,8 milhões, sendo que neste item o Seguro Obrigatório DPVAT contribui com cerca de R\$ 2 milhões para o crescimento da provisão.

Por outro lado é importante destacar que os dispêndios financeiros da Banestes Seguros, com indenizações aos seus segurados ou aos beneficiários atingiram em 2004 a R\$ 37,4 milhões.

O lucro líquido da empresa no exercício, depois dos impostos, contribuições e participação dos empregados no resultado, foi de R\$ 4,7 milhões, representando uma rentabilidade de 14,11% sobre o Patrimônio Líquido (R\$ 33,3 milhões).

A queda no lucro líquido verificada em relação ao mesmo período do ano anterior está também relacionada ao impacto causado pela queda nas taxas de juros, já que as receitas financeiras advindas de aplicações em títulos públicos e privados, das reservas técnicas das seguradoras, representam uma parcela significativa dos ganhos verificados na indústria de seguros. Importante registrar que os resultados apresentados pelas Coligadas Banestes Leasing e Banescard, contribuíram com R\$ 3,2 milhões para o lucro da Banestes Seguros.

O valor dos juros creditados, a título de remuneração sobre o Capital Próprio, no exercício de 2004 é de R\$ 2,9 milhões, sendo imputados ao dividendo mínimo obrigatório, de acordo com normas da legislação vigente e o Estatuto Social.

Conforme determinação da Superintendência de Seguros Privados - SUSEP, as Provisões Técnicas da Companhia foram complementadas pela Provisão de Riscos Vigentes mas não Emitidos (PRVNE) e Provisão de Insuficiência de Prêmios (PIP) no período, estando as mesmas concentradas no ramo automóveis. A Banestes Seguros atualizou as Provisões Técnicas em 31 de dezembro de 2004, conforme determinação da Circular SUSEP n.º 272 de 22/10/04, com base em avaliação atuarial elaborada pela Setat - Serviços Técnicos Atuariais. As Provisões Técnicas em 2004 totalizaram R\$ 45,9 milhões contra R\$ 36,6 milhões em 2003, apresentando crescimento de 25,41% e representando R\$ 9,3 milhões, o que demonstra maior solidez da Seguradora.

Gostaríamos de destacar o volume de ativos da Banestes Seguros, representados por títulos públicos e privados, que registram valor bem superior ao mínimo exigido pelo Órgão Regulador para composição das reservas técnicas da empresa.

Em cumprimento a circular SUSEP 244/04, declaramos que a Banestes Seguros S/A possui capacidade financeira e intenção de manter até o vencimento os títulos classificados na categoria "títulos mantidos até o vencimento".

A Banestes Seguros também cumpriu as determinações contidas nos incisos I e II do Artigo 6º da Circular SUSEP n.º 249/04 para a data-base de 30.06.04, que consiste na definição dos mecanismos de controles internos, conforme disposto no artigo 2º, incisos I e II, e no artigo 3º, incisos I e II do normativo e para a data-base de 31.12.04, que consiste na definição e disponibilização dos procedimentos pertinentes, conforme disposto nos incisos III, IV, V, VI e VII do artigo 2º e nos incisos III, IV, V, VI, VII e VIII do artigo 3º desta Circular.

Visando a melhoria da qualidade dos serviços prestados aos seus segurados e a redução dos custos operacionais, a Banestes Seguros implementou em 2004, diversas medidas de modernização gerencial, destacando, dentre elas, as seguintes iniciativas:

- Renovação e ampliação do parque de equipamentos de informática;
- Uso do Sistema Nacional de Gravames;
- Contratação de software para orçamentação de danos em veículos sinistrados;
- Contratação pelo acionista controlador de serviços de consultoria para reestruturação da empresa;
- Admissão de empregados, através de concurso público, para suprir as necessidades de recursos humanos da empresa;
- Investimentos em capacitação dos recursos humanos da empresa;
- Reformulação de todos os produtos de seguro de vida do grupo Banetes Clube e do seguro de automóvel, com a implantação do perfil do segurado, visando melhorar a capacidade de comercialização e a redução de despesas de sinistros destes produtos; e
- Contratação de serviços de assistência 24 horas para os produtos condomínio/residência para as apólices com vigência a partir de 2005.

A empresa cumprindo a sua responsabilidade social passou a exigir para credenciamento de oficinas de reparação de veículos, que elas atendam o que dispõe a legislação de proteção ambiental sobre a atividade.

A Banestes Seguros continuou a utilizar serviços de empresas especializadas em inspeção veicular, credenciadas pelo INMETRO, para avaliação dos salvados de sua responsabilidade, no sentido de coibir possíveis atos ilegais de comercialização de documentos de veículos sinistrados.

Ao final de mais esta etapa, reafirmamos nossa crença no comportamento ético, de respeito às Leis, obediência ao Estatuto, Normas Internas, e daquelas provenientes dos órgãos normatizadores e fiscalizadores, como balizadores de nossa atuação na direção da Banestes Seguros. Agradecemos à administração do **Acionista Controlador**, aos **Clientes e Corretores** pela confiança depositada em nossos produtos, aos **Fornecedores**, às **Autoridades do Setor** e aos **Funcionários** pelo empenho e dedicação.

A Diretoria