

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, apresentamos o Relatório da Administração e as Demonstrações Contábeis relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2010, acompanhadas das respectivas Notas Explicativas e Relatório dos Auditores Independentes.

1. Resultado

No exercício findo em 31 de dezembro de 2010, a Banestes DTVM S.A., apresentou resultado de R\$ 2,4 milhões. O resultado apresentado está fortemente influenciado pela reversão da provisão do Finsocial, que com o encerramento de todos os prazos para interposição de recursos pelas partes no processo judicial, se tornou certo o crédito no valor de R\$ 1,2 milhões.

O retorno sobre o patrimônio líquido no exercício de 2010, apurado pelo lucro em relação ao patrimônio líquido, alcançou 24,90%.

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 Underwriting; 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 - CVRD, 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 processos com implementação de planos de ação para mitigação de riscos e estar em conformidade com as leis e regulamentações em vigor. A avaliação dos controles internos está alinhada com as melhores práticas de mercado.

A disseminação da cultura de controles internos vem sendo uma prática constante da empresa, oportunizando treinamentos para seus colaboradores para que reconheçam a importância da gestão de controles e riscos que é decisiva para uma Instituição saudável e segura.

4. Serviços prestados pelos Auditores Independentes

Em atendimento ao artigo 2º da Instrução CVM nº 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/2011

- 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.