

## Índice

---

### Dados da Empresa

|                       |   |
|-----------------------|---|
| Composição do Capital | 1 |
| Proventos em Dinheiro | 2 |

### DFs Individuais

|                                                  |   |
|--------------------------------------------------|---|
| Balanço Patrimonial Ativo                        | 3 |
| Balanço Patrimonial Passivo                      | 5 |
| Demonstração do Resultado                        | 6 |
| Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto) | 9 |

### Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

|                                                             |    |
|-------------------------------------------------------------|----|
| DMPL - 01/01/2011 à 30/09/2011                              | 10 |
| DMPL - 01/01/2010 à 30/09/2010                              | 11 |
| Demonstração de Valor Adicionado                            | 12 |
| Comentário do Desempenho                                    | 13 |
| Notas Explicativas                                          | 24 |
| Comentário Sobre o Comportamento das Projeções Empresariais | 31 |

### Pareceres e Declarações

|                                                                    |    |
|--------------------------------------------------------------------|----|
| Relatório da Revisão Especial - Com Ressalva                       | 33 |
| Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente                    | 35 |
| Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras        | 36 |
| Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente | 37 |

**Dados da Empresa / Composição do Capital**

| <b>Número de Ações<br/>(Unidades)</b> | <b>Trimestre Atual<br/>30/09/2011</b> |
|---------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>Do Capital Integralizado</b>       |                                       |
| Ordinárias                            | 5.271.221                             |
| Preferenciais                         | 5.271.221                             |
| Total                                 | 10.542.442                            |
| <b>Em Tesouraria</b>                  |                                       |
| Ordinárias                            | 0                                     |
| Preferenciais                         | 0                                     |
| Total                                 | 0                                     |

Dados da Empresa / Proventos em Dinheiro

| Evento                               | Aprovação  | Provento  | Início Pagamento | Espécie de Ação | Classe de Ação | Provento por Ação<br>(Reais / Ação) |
|--------------------------------------|------------|-----------|------------------|-----------------|----------------|-------------------------------------|
| Reunião do Conselho de Administração | 26/08/2011 | Dividendo | 09/09/2011       | Ordinária       |                | 1,40035                             |
| Reunião do Conselho de Administração | 26/08/2011 | Dividendo | 09/09/2011       | Preferencial    |                | 1,54039                             |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                   | <b>Trimestre Atual<br/>30/09/2011</b> | <b>Exercício Anterior<br/>31/12/2010</b> |
|------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------------|
| 1                      | Ativo Total                                 | 2.652.349                             | 2.568.334                                |
| 1.01                   | Ativo Circulante                            | 1.485.286                             | 1.774.166                                |
| 1.01.01                | Disponibilidades                            | 58.959                                | 46.319                                   |
| 1.01.02                | Aplicações Interfinanceiras de Liquidez     | 144.603                               | 170.581                                  |
| 1.01.02.01             | Aplicação no Mercado Aberto                 | 5.001                                 | 10.005                                   |
| 1.01.02.02             | Aplicações em Depósitos Interfinanceiros    | 139.602                               | 160.576                                  |
| 1.01.03                | Títulos e Valores Mobiliários               | 195.650                               | 586.914                                  |
| 1.01.03.01             | Carteira Própria                            | 195.450                               | 476.549                                  |
| 1.01.03.02             | Vinculados à Prestação de Garantias         | 200                                   | 184                                      |
| 1.01.03.03             | Vinculados a Compromisso de Recompra        | 0                                     | 63.677                                   |
| 1.01.03.04             | Vinculados ao Banco Central                 | 0                                     | 46.504                                   |
| 1.01.04                | Relações Interfinanceiras                   | 293.577                               | 274.080                                  |
| 1.01.04.01             | Pagamentos e Recebimentos a Liquidar        | 15.505                                | 1.160                                    |
| 1.01.04.02             | Créditos Vinculados                         | 275.701                               | 272.861                                  |
| 1.01.04.03             | Correspondentes                             | 2.371                                 | 59                                       |
| 1.01.06                | Operações de Crédito                        | 771.138                               | 682.283                                  |
| 1.01.06.01             | Operações de Crédito                        | 806.103                               | 708.307                                  |
| 1.01.06.02             | (Provisão para Operação de Crédito)         | -34.965                               | -26.024                                  |
| 1.01.08                | Outros Créditos                             | 20.684                                | 13.202                                   |
| 1.01.08.01             | Rendas a Receber                            | 2.991                                 | 4.370                                    |
| 1.01.08.02             | Diversos                                    | 17.693                                | 8.833                                    |
| 1.01.08.05             | Provisão para Outros Créditos de Liquidação | 0                                     | -1                                       |
| 1.01.09                | Outros Valores e Bens                       | 675                                   | 787                                      |
| 1.01.09.01             | Outros Valores e Bens                       | 1.617                                 | 1.703                                    |
| 1.01.09.02             | Provisões para Desvalorização               | -1.079                                | -1.079                                   |
| 1.01.09.03             | Despesas Antecipadas                        | 137                                   | 163                                      |
| 1.02                   | Ativo Realizável a Longo Prazo              | 1.098.768                             | 737.177                                  |
| 1.02.02                | Títulos e Valores Mobiliários               | 394.494                               | 178.749                                  |
| 1.02.02.01             | Carteira Própria                            | 334.559                               | 178.749                                  |
| 1.02.02.03             | Vinculados a Compromissos de Recompra       | 33.819                                | 0                                        |
| 1.02.02.05             | Vinculados ao Banco Central                 | 26.116                                | 0                                        |
| 1.02.03                | Relações Interfinanceiras                   | 17.386                                | 19.359                                   |
| 1.02.03.01             | Créditos Vinculados                         | 17.386                                | 19.359                                   |
| 1.02.05                | Operações de Crédito                        | 573.018                               | 432.027                                  |
| 1.02.05.01             | Operações de Crédito                        | 583.088                               | 441.769                                  |
| 1.02.05.02             | (Provisão para Operação de Crédito)         | -10.070                               | -9.742                                   |
| 1.02.07                | Outros Créditos                             | 113.870                               | 107.042                                  |
| 1.02.07.01             | Diversos                                    | 113.882                               | 107.068                                  |
| 1.02.07.03             | (Provisões p/Out. Cred. de Liq. Duvidosa)   | -12                                   | -26                                      |
| 1.03                   | Ativo Permanente                            | 68.295                                | 56.991                                   |
| 1.03.01                | Investimentos                               | 1.151                                 | 924                                      |
| 1.03.01.04             | Outros Investimentos                        | 1.607                                 | 1.380                                    |
| 1.03.01.05             | Provisão para Perdas                        | -456                                  | -456                                     |
| 1.03.02                | Imobilizado de Uso                          | 52.135                                | 40.877                                   |
| 1.03.02.01             | Imóveis de Uso                              | 66.071                                | 53.151                                   |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                | <b>Trimestre Atual<br/>30/09/2011</b> | <b>Exercício Anterior<br/>31/12/2010</b> |
|------------------------|------------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------------|
| 1.03.02.02             | Outras Imobilizações de Uso              | 35.069                                | 31.768                                   |
| 1.03.02.03             | Depreciações Acumuladas                  | -49.005                               | -44.042                                  |
| 1.03.04                | Intangível                               | 15.009                                | 15.190                                   |
| 1.03.04.01             | Outros Ativos Intangíveis                | 22.347                                | 19.803                                   |
| 1.03.04.02             | Amortização Acumulada Ativos Intangíveis | -7.338                                | -4.613                                   |
| 1.03.05.01             | Gastos de Organização e Expansão         | 28.627                                | 28.627                                   |
| 1.03.05.02             | Amortizações Acumuladas                  | -28.627                               | -28.627                                  |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                | <b>Trimestre Atual<br/>30/09/2011</b> | <b>Exercício Anterior<br/>31/12/2010</b> |
|------------------------|------------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------------|
| 2                      | Passivo Total                            | 2.652.349                             | 2.568.334                                |
| 2.01                   | Passivo Circulante                       | 1.677.859                             | 1.606.748                                |
| 2.01.01                | Depósitos                                | 1.537.569                             | 1.438.462                                |
| 2.01.01.01             | Depósitos à Vista                        | 492.946                               | 485.067                                  |
| 2.01.01.02             | Depósitos de Poupança                    | 667.283                               | 622.584                                  |
| 2.01.01.03             | Depósitos à Prazo                        | 306.636                               | 273.210                                  |
| 2.01.01.04             | Depósitos Interfinanceiros               | 70.704                                | 57.601                                   |
| 2.01.02                | Captações no Mercado Aberto              | 0                                     | 63.441                                   |
| 2.01.04                | Relações Interfinanceiras                | 29.927                                | 972                                      |
| 2.01.04.01             | Recebimento e Pagamento a Liquidar       | 29.927                                | 972                                      |
| 2.01.05                | Relações Interdependências               | 1.381                                 | 354                                      |
| 2.01.05.01             | Recursos em Trânsito de Terceiros        | 1.381                                 | 354                                      |
| 2.01.07                | Obrigações por Repasse do País           | 20.477                                | 18.656                                   |
| 2.01.07.01             | BNDES                                    | 806                                   | 889                                      |
| 2.01.07.02             | FINAME                                   | 5.876                                 | 4.131                                    |
| 2.01.07.03             | Outras Instituições                      | 13.795                                | 13.636                                   |
| 2.01.09                | Outras Obrigações                        | 88.505                                | 84.863                                   |
| 2.01.09.01             | Cobrança e Arrec. de Trib. e Assemelhado | 14.491                                | 1.503                                    |
| 2.01.09.02             | Fiscais e Previdenciárias                | 39.417                                | 33.889                                   |
| 2.01.09.03             | Negociação e Intermediação de Valores    | 38                                    | 14                                       |
| 2.01.09.04             | Diversas                                 | 31.607                                | 34.908                                   |
| 2.01.09.05             | Sociais e Estatutárias                   | 2.952                                 | 14.549                                   |
| 2.02                   | Passivo Exigível a Longo Prazo           | 750.282                               | 784.325                                  |
| 2.02.01                | Depósitos                                | 522.893                               | 604.161                                  |
| 2.02.01.01             | Depósitos a Prazo                        | 522.893                               | 604.161                                  |
| 2.02.02                | Captações no Mercado Aberto              | 33.683                                | 0                                        |
| 2.02.02.01             | Carteira Própria                         | 33.683                                | 0                                        |
| 2.02.07                | Obrigações por Repasse do País           | 68.377                                | 70.691                                   |
| 2.02.07.01             | BNDES                                    | 929                                   | 1.666                                    |
| 2.02.07.02             | FINAME                                   | 16.271                                | 13.107                                   |
| 2.02.07.03             | Outras Instituições                      | 51.177                                | 55.918                                   |
| 2.02.09                | Outras Obrigações                        | 125.329                               | 109.473                                  |
| 2.02.09.01             | Fiscais e Previdenciárias                | 15.142                                | 13.858                                   |
| 2.02.09.02             | Diversas                                 | 15.971                                | 6.433                                    |
| 2.02.09.03             | Dívidas Subordinadas                     | 94.216                                | 89.182                                   |
| 2.03                   | Resultados de Exercícios Futuros         | 114                                   | 6                                        |
| 2.05                   | Patrimônio Líquido                       | 224.094                               | 177.255                                  |
| 2.05.01                | Capital Social Realizado                 | 100.920                               | 100.920                                  |
| 2.05.04                | Reservas de Lucro                        | 63.015                                | 76.335                                   |
| 2.05.04.01             | Legal                                    | 0                                     | 7.060                                    |
| 2.05.04.02             | Estatutária                              | 0                                     | 69.275                                   |
| 2.05.06                | Lucros/Prejuízos Acumulados              | 60.159                                | 0                                        |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                | <b>Trimestre Atual<br/>01/07/2011 à 30/09/2011</b> | <b>Acumulado do Atual<br/>Exercício<br/>01/01/2011 à 30/09/2011</b> | <b>Igual Trimestre do<br/>Exercício Anterior<br/>01/07/2010 à 30/09/2010</b> | <b>Acumulado do Exercício<br/>Anterior<br/>01/01/2010 à 30/09/2010</b> |
|------------------------|------------------------------------------|----------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| 3.01                   | Receitas da Intermediação Financeira     | 126.469                                            | 355.830                                                             | 91.442                                                                       | 252.408                                                                |
| 3.01.01                | Operações de Crédito                     | 98.821                                             | 274.859                                                             | 67.571                                                                       | 183.818                                                                |
| 3.01.02                | Resultado de Títulos e Val. Mobiliários  | 23.602                                             | 68.947                                                              | 21.759                                                                       | 63.925                                                                 |
| 3.01.03                | Aplicações Compulsórias                  | 4.046                                              | 12.024                                                              | 2.112                                                                        | 4.665                                                                  |
| 3.02                   | Despesas da Intermediação Financeira     | -54.019                                            | -152.680                                                            | -41.758                                                                      | -109.305                                                               |
| 3.02.01                | Operações de Captação no Mercado         | -44.100                                            | -125.841                                                            | -35.162                                                                      | -93.659                                                                |
| 3.02.02                | Empréstimos, Cessões e Repasses          | -1.579                                             | -4.861                                                              | -1.305                                                                       | -3.599                                                                 |
| 3.02.03                | Provisões para Operações de Crédito      | -8.340                                             | -21.978                                                             | -5.291                                                                       | -12.047                                                                |
| 3.03                   | Resultado Bruto Intermediação Financeira | 72.450                                             | 203.150                                                             | 49.684                                                                       | 143.103                                                                |
| 3.04                   | Outras Despesas/Receitas Operacionais    | -27.548                                            | -79.722                                                             | -25.864                                                                      | -78.223                                                                |
| 3.04.01                | Receitas de Prestação de Serviços        | 20.799                                             | 65.534                                                              | 20.473                                                                       | 56.437                                                                 |
| 3.04.02                | Despesas de Pessoal                      | -25.589                                            | -79.919                                                             | -24.459                                                                      | -75.143                                                                |
| 3.04.03                | Outras Despesas Administrativas          | -17.092                                            | -50.287                                                             | -16.381                                                                      | -47.128                                                                |
| 3.04.03.01             | Despesas de Água, Energia e Gás          | -774                                               | -2.106                                                              | -718                                                                         | -2.357                                                                 |
| 3.04.03.02             | Despesas de Aluguel                      | -534                                               | -1.478                                                              | -512                                                                         | -1.450                                                                 |
| 3.04.03.03             | Despesas de Comunicações                 | -1.794                                             | -5.263                                                              | -1.698                                                                       | -4.780                                                                 |
| 3.04.03.04             | Despesas de Manut. Conserv. de Bens      | -719                                               | -1.905                                                              | -541                                                                         | -1.894                                                                 |
| 3.04.03.05             | Despesas de Material                     | -420                                               | -1.295                                                              | -346                                                                         | -1.078                                                                 |
| 3.04.03.06             | Despesas de Processamento de Dados       | -2.230                                             | -5.831                                                              | -1.904                                                                       | -5.082                                                                 |
| 3.04.03.07             | Despesas de Promoções e Rel. Públicas    | -700                                               | -4.100                                                              | -1.111                                                                       | -4.479                                                                 |
| 3.04.03.08             | Despesas de Propaganda e Publicidade     | -52                                                | -221                                                                | -162                                                                         | -432                                                                   |
| 3.04.03.09             | Despesas de Publicações                  | -246                                               | -643                                                                | -299                                                                         | -578                                                                   |
| 3.04.03.10             | Despesas de Seguros                      | -1                                                 | -3                                                                  | -1                                                                           | -129                                                                   |
| 3.04.03.11             | Despesas de Serv. Sist. Financeiros      | -982                                               | -2.915                                                              | -1.029                                                                       | -2.811                                                                 |
| 3.04.03.12             | Despesas de Serviços de Terceiros        | -1.595                                             | -4.968                                                              | -1.908                                                                       | -4.841                                                                 |
| 3.04.03.13             | Despesas de Serv. Vigilância e Segurança | -1.324                                             | -4.009                                                              | -1.338                                                                       | -4.039                                                                 |
| 3.04.03.14             | Despesas de Serv. Terc. Especializado    | -1.228                                             | -2.504                                                              | -555                                                                         | -1.191                                                                 |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                            | <b>Trimestre Atual<br/>01/07/2011 à 30/09/2011</b> | <b>Acumulado do Atual<br/>Exercício<br/>01/01/2011 à 30/09/2011</b> | <b>Igual Trimestre do<br/>Exercício Anterior<br/>01/07/2010 à 30/09/2010</b> | <b>Acumulado do Exercício<br/>Anterior<br/>01/01/2010 à 30/09/2010</b> |
|------------------------|------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| 3.04.03.15             | Despesas de Transporte                               | -1.125                                             | -3.142                                                              | -788                                                                         | -2.304                                                                 |
| 3.04.03.16             | Despesas de Condomínio                               | -120                                               | -318                                                                | -90                                                                          | -175                                                                   |
| 3.04.03.17             | Despesas de Contrib. Entidades Associadas            | -109                                               | -455                                                                | -158                                                                         | -337                                                                   |
| 3.04.03.18             | Despesas de Amortização                              | -937                                               | -2.726                                                              | -1.207                                                                       | -3.345                                                                 |
| 3.04.03.19             | Despesas de Depreciação                              | -1.723                                             | -4.962                                                              | -1.427                                                                       | -4.209                                                                 |
| 3.04.03.20             | Outras Despesas Administrativas                      | -479                                               | -1.443                                                              | -589                                                                         | -1.617                                                                 |
| 3.04.04                | Despesas Tributárias                                 | -5.471                                             | -15.551                                                             | -4.054                                                                       | -11.458                                                                |
| 3.04.05                | Outras Receitas Operacionais                         | 344                                                | 1.372                                                               | 346                                                                          | 1.115                                                                  |
| 3.04.05.01             | Recuperação Encargos e Despesas                      | 183                                                | 1.011                                                               | 282                                                                          | 451                                                                    |
| 3.04.05.02             | Reversão Provisão Operacional                        | 110                                                | 125                                                                 | 7                                                                            | 378                                                                    |
| 3.04.05.03             | Outras                                               | 2                                                  | 9                                                                   | 58                                                                           | 17                                                                     |
| 3.04.05.04             | Rendas de Créditos Específicos                       | 0                                                  | 0                                                                   | 0                                                                            | 4                                                                      |
| 3.04.05.05             | Resultado de Participação em Coligadas e Controladas | 49                                                 | 227                                                                 | -1                                                                           | 265                                                                    |
| 3.04.06                | Outras Despesas Operacionais                         | -539                                               | -871                                                                | -1.789                                                                       | -2.046                                                                 |
| 3.04.06.02             | Despesas de Contribuição- SFH                        | -1                                                 | -3                                                                  | -1                                                                           | -6                                                                     |
| 3.04.06.03             | Outras                                               | -82                                                | -316                                                                | -1.747                                                                       | -1.833                                                                 |
| 3.04.06.04             | Despesas de Desc. Conc. Reneg.                       | -456                                               | -552                                                                | -41                                                                          | -207                                                                   |
| 3.05                   | Resultado Operacional                                | 44.902                                             | 123.428                                                             | 23.820                                                                       | 64.880                                                                 |
| 3.06                   | Resultado Não Operacional                            | -412                                               | -535                                                                | 21                                                                           | -1.401                                                                 |
| 3.06.01                | Receitas                                             | 903                                                | 2.849                                                               | 1.045                                                                        | 2.393                                                                  |
| 3.06.02                | Despesas                                             | -1.315                                             | -3.384                                                              | -1.024                                                                       | -3.794                                                                 |
| 3.07                   | Resultado Antes Tributação/Participações             | 44.490                                             | 122.893                                                             | 23.841                                                                       | 63.479                                                                 |
| 3.08                   | Provisão para IR e Contribuição Social               | -18.994                                            | -49.852                                                             | -9.115                                                                       | -24.659                                                                |
| 3.09                   | IR Diferido                                          | 4.183                                              | 5.906                                                               | 785                                                                          | 1.213                                                                  |
| 3.10                   | Participações/Contribuições Estatutárias             | -3.079                                             | -8.757                                                              | -1.632                                                                       | -3.757                                                                 |
| 3.10.01                | Participações                                        | -3.079                                             | -8.757                                                              | -1.632                                                                       | -3.757                                                                 |
| 3.13                   | Lucro/Prejuízo do Período                            | 26.600                                             | 70.190                                                              | 13.879                                                                       | 36.276                                                                 |

DFs Individuais / Demonstração do Resultado

(Reais Mil)

| Código da Conta | Descrição da Conta            | Trimestre Atual<br>01/07/2011 à 30/09/2011 | Acumulado do Atual Exercício<br>01/01/2011 à 30/09/2011 | Igual Trimestre do Exercício Anterior<br>01/07/2010 à 30/09/2010 | Acumulado do Exercício Anterior<br>01/01/2010 à 30/09/2010 |
|-----------------|-------------------------------|--------------------------------------------|---------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| 3.99            | Lucro por Ação - (R\$ / Ação) | 2,52                                       | 6,65                                                    | 1,31                                                             | 3,44                                                       |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta                                     | Acumulado do Atual                   | Acumulado do Exercício              |
|-----------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|
|                 |                                                        | Exercício<br>01/01/2011 à 30/09/2011 | Anterior<br>01/01/2010 à 30/09/2010 |
| 6.01            | Caixa Líquido Atividades Operacionais                  | -161.459                             | -212.967                            |
| 6.01.01         | Caixa Gerado nas Operações                             | 65.327                               | 46.668                              |
| 6.01.01.01      | Lucro Líquido do Período                               | 70.190                               | 36.276                              |
| 6.01.01.02      | Despesas de Depreciação e Amortização                  | 7.688                                | 7.554                               |
| 6.01.01.03      | Provisão p/Desvalorização de Outros Valores e Bens     | 0                                    | -27                                 |
| 6.01.01.04      | Ativo Fiscal Diferido                                  | 2.916                                | 2.019                               |
| 6.01.01.05      | Provisão p/Créditos Vinculados - FCVS                  | 1.441                                | 1.625                               |
| 6.01.01.06      | Provisão p/Créditos de Liquidação Duvidosa             | -9.269                               | -387                                |
| 6.01.01.07      | Ajuste de Prov.p/Passivos Trabalistas,Cíveis e Fiscais | -7.520                               | -926                                |
| 6.01.01.08      | Ajuste de Exercícios Anteriores                        | 0                                    | 655                                 |
| 6.01.01.09      | Result.de Particip.em Coligadas/Controladas            | -227                                 | -265                                |
| 6.01.01.10      | Variação nos Result.de Exerc.Futuros                   | 108                                  | 144                                 |
| 6.01.02         | Variações nos Ativos e Passivos                        | -209.560                             | -254.236                            |
| 6.01.02.01      | Operações de Crédito                                   | -220.576                             | -226.912                            |
| 6.01.02.02      | Relações Interfinanceiras e Interdependências          | 11.016                               | -27.324                             |
| 6.01.03         | Outros                                                 | -17.226                              | -5.399                              |
| 6.01.03.01      | Outros Créditos                                        | -17.226                              | -5.399                              |
| 6.02            | Caixa Líquido Atividades de Investimento               | 182.844                              | 83.419                              |
| 6.02.01         | Inversões de Bens de Uso Próprio                       | -25                                  | 0                                   |
| 6.02.02         | Inversões em Imobilizado de Uso                        | -16.220                              | -14.587                             |
| 6.02.03         | Inversões em Investimentos                             | 0                                    | -655                                |
| 6.02.04         | Alienação de Bens Não de Uso Próprio                   | 0                                    | 2                                   |
| 6.02.05         | Alienação de Imobilizado de uso                        | 0                                    | 3.410                               |
| 6.02.06         | Aplicação do diferido                                  | 0                                    | 1.685                               |
| 6.02.07         | Aplicação do Intangível                                | -2.544                               | -2.309                              |
| 6.02.08         | Aplicação Interfinanceira de Liquidez                  | 25.978                               | 41.968                              |
| 6.02.09         | Outros Valores e Bens                                  | 137                                  | -309                                |
| 6.02.10         | Títulos e Valores Mobiliários                          | 175.518                              | 54.214                              |
| 6.03            | Caixa Líquido Atividades de Financiamento              | -8.745                               | 143.551                             |
| 6.03.01         | Depósitos                                              | 17.840                               | 72.529                              |
| 6.03.02         | Obrigações por empréstimos e Repasse                   | -492                                 | 16.868                              |
| 6.03.03         | Obrigações no Mercado Aberto                           | -29.759                              | 48.953                              |
| 6.03.04         | Outras Obrigações                                      | 27.018                               | 13.801                              |
| 6.03.05         | Juros sobre o Capital Próprio                          | -7.852                               | -6.579                              |
| 6.03.06         | Dividendos Intermediários                              | -15.500                              | -2.021                              |
| 6.05            | Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes              | 12.640                               | 14.003                              |
| 6.05.01         | Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes                  | 46.319                               | 40.963                              |
| 6.05.02         | Saldo Final de Caixa e Equivalentes                    | 58.959                               | 54.966                              |

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2011 à 30/09/2011****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>        | <b>Capital Social</b> | <b>Reservas de Capital</b> | <b>Reservas de Reavaliação</b> | <b>Reservas de Lucro</b> | <b>Lucros/Prejuízos Acumulados</b> | <b>Ajustes de Avaliação Patrimonial</b> | <b>Total do Patrimônio Líquido</b> |
|------------------------|----------------------------------|-----------------------|----------------------------|--------------------------------|--------------------------|------------------------------------|-----------------------------------------|------------------------------------|
| 5.01                   | Saldo Inicial                    | 100.920               | 0                          | 0                              | 76.335                   | 0                                  | 0                                       | 177.255                            |
| 5.02                   | Ajustes de Exercícios Anteriores | 0                     | 0                          | 0                              | 0                        | 0                                  | 0                                       | 0                                  |
| 5.03                   | Saldo Ajustado                   | 100.920               | 0                          | 0                              | 76.335                   | 0                                  | 0                                       | 177.255                            |
| 5.04                   | Lucro / Prejuízo do Período      | 0                     | 0                          | 0                              | 0                        | 70.190                             | 0                                       | 70.190                             |
| 5.05                   | Destinações                      | 0                     | 0                          | 0                              | -13.320                  | -10.031                            | 0                                       | -23.351                            |
| 5.05.01                | Dividendos                       | 0                     | 0                          | 0                              | -15.500                  | 0                                  | 0                                       | -15.500                            |
| 5.05.02                | Juros sobre Capital Próprio      | 0                     | 0                          | 0                              | 0                        | -7.851                             | 0                                       | -7.851                             |
| 5.05.03                | Outras Destinações               | 0                     | 0                          | 0                              | 2.180                    | -2.180                             | 0                                       | 0                                  |
| 5.06                   | Realização de Reservas de Lucros | 0                     | 0                          | 0                              | 0                        | 0                                  | 0                                       | 0                                  |
| 5.07                   | Ajustes de Avaliação Patrimonial | 0                     | 0                          | 0                              | 0                        | 0                                  | 0                                       | 0                                  |
| 5.13                   | Saldo Final                      | 100.920               | 0                          | 0                              | 63.015                   | 60.159                             | 0                                       | 224.094                            |

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2010 à 30/09/2010****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>        | <b>Capital Social</b> | <b>Reservas de Capital</b> | <b>Reservas de Reavaliação</b> | <b>Reservas de Lucro</b> | <b>Lucros/Prejuízos Acumulados</b> | <b>Ajustes de Avaliação Patrimonial</b> | <b>Total do Patrimônio Líquido</b> |
|------------------------|----------------------------------|-----------------------|----------------------------|--------------------------------|--------------------------|------------------------------------|-----------------------------------------|------------------------------------|
| 5.01                   | Saldo Inicial                    | 100.920               | 232                        | 0                              | 47.379                   | 0                                  | 0                                       | 148.531                            |
| 5.02                   | Ajustes de Exercícios Anteriores | 0                     | 0                          | 0                              | 0                        | 655                                | 0                                       | 655                                |
| 5.03                   | Saldo Ajustado                   | 100.920               | 232                        | 0                              | 47.379                   | 655                                | 0                                       | 149.186                            |
| 5.04                   | Lucro / Prejuízo do Período      | 0                     | 0                          | 0                              | 0                        | 36.276                             | 0                                       | 36.276                             |
| 5.05                   | Destinações                      | 0                     | 0                          | 0                              | -901                     | -7.699                             | 0                                       | -8.600                             |
| 5.05.01                | Dividendos                       | 0                     | 0                          | 0                              | -2.021                   | 0                                  | 0                                       | -2.021                             |
| 5.05.02                | Juros sobre Capital Próprio      | 0                     | 0                          | 0                              | 0                        | -6.579                             | 0                                       | -6.579                             |
| 5.05.03                | Outras Destinações               | 0                     | 0                          | 0                              | 1.120                    | -1.120                             | 0                                       | 0                                  |
| 5.06                   | Realização de Reservas de Lucros | 0                     | 0                          | 0                              | 0                        | 0                                  | 0                                       | 0                                  |
| 5.07                   | Ajustes de Avaliação Patrimonial | 0                     | 0                          | 0                              | 0                        | 0                                  | 0                                       | 0                                  |
| 5.13                   | Saldo Final                      | 100.920               | 232                        | 0                              | 46.478                   | 29.232                             | 0                                       | 176.862                            |

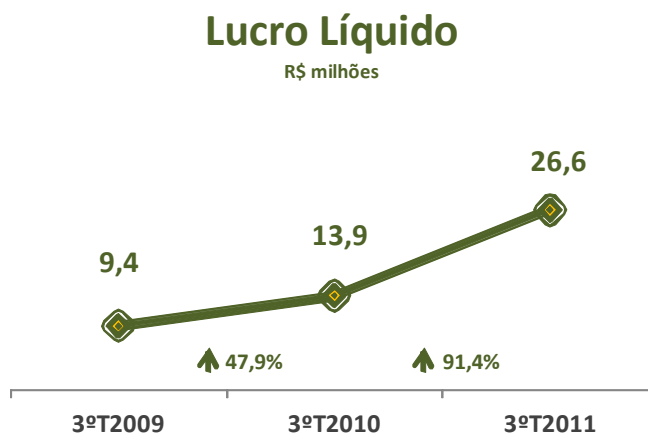
**DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                       | <b>Acumulado do Atual Exercício<br/>01/01/2011 à 30/09/2011</b> | <b>Acumulado do Exercício Anterior<br/>01/01/2010 à 30/09/2010</b> |
|------------------------|-------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| 7.01                   | Receitas                                        | 399.656                                                         | 295.604                                                            |
| 7.01.01                | Intermediação Financeira                        | 355.830                                                         | 252.408                                                            |
| 7.01.02                | Prestação de Serviços                           | 65.534                                                          | 56.437                                                             |
| 7.01.03                | Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa | -21.986                                                         | -12.052                                                            |
| 7.01.04                | Outras                                          | 278                                                             | -1.189                                                             |
| 7.02                   | Despesas de Intermediação Financeira            | -130.694                                                        | -97.253                                                            |
| 7.03                   | Insumos Adquiridos de Terceiros                 | -41.542                                                         | -40.334                                                            |
| 7.03.01                | Materiais, Energia e Outros                     | -36.039                                                         | -34.091                                                            |
| 7.03.02                | Serviços de Terceiros                           | -4.968                                                          | -4.841                                                             |
| 7.03.04                | Outros                                          | -535                                                            | -1.402                                                             |
| 7.03.04.01             | Resultado Não Operacional                       | -535                                                            | -1.402                                                             |
| 7.04                   | Valor Adicionado Bruto                          | 227.420                                                         | 158.017                                                            |
| 7.05                   | Retenções                                       | -7.688                                                          | -7.554                                                             |
| 7.05.01                | Depreciação, Amortização e Exaustão             | -7.688                                                          | -7.554                                                             |
| 7.06                   | Valor Adicionado Líquido Produzido              | 219.732                                                         | 150.463                                                            |
| 7.07                   | Vlr Adicionado Recebido em Transferência        | 227                                                             | 265                                                                |
| 7.07.01                | Resultado de Equivalência Patrimonial           | 227                                                             | 265                                                                |
| 7.08                   | Valor Adicionado Total a Distribuir             | 219.959                                                         | 150.728                                                            |
| 7.09                   | Distribuição do Valor Adicionado                | 219.959                                                         | 150.728                                                            |
| 7.09.01                | Pessoal                                         | 88.676                                                          | 77.964                                                             |
| 7.09.01.01             | Remuneração Direta                              | 51.985                                                          | 46.728                                                             |
| 7.09.01.02             | Benefícios                                      | 9.899                                                           | 9.661                                                              |
| 7.09.01.03             | F.G.T.S.                                        | 3.537                                                           | 3.421                                                              |
| 7.09.01.04             | Outros                                          | 23.255                                                          | 18.154                                                             |
| 7.09.01.04.01          | Previdência Privada                             | 2.389                                                           | 2.288                                                              |
| 7.09.01.04.02          | Encargos Previdenciários                        | 12.109                                                          | 12.109                                                             |
| 7.09.01.04.03          | Participação nos Resultados                     | 8.757                                                           | 3.757                                                              |
| 7.09.02                | Impostos, Taxas e Contribuições                 | 59.498                                                          | 34.905                                                             |
| 7.09.02.01             | Federais                                        | 57.518                                                          | 33.176                                                             |
| 7.09.02.02             | Estaduais                                       | 2                                                               | 20                                                                 |
| 7.09.02.03             | Municipais                                      | 1.978                                                           | 1.709                                                              |
| 7.09.03                | Remuneração de Capitais de Terceiros            | 1.595                                                           | 1.583                                                              |
| 7.09.03.01             | Aluguéis                                        | 1.478                                                           | 1.450                                                              |
| 7.09.03.02             | Outras                                          | 117                                                             | 133                                                                |
| 7.09.04                | Remuneração de Capitais Próprios                | 70.190                                                          | 36.276                                                             |
| 7.09.04.01             | Juros sobre o Capital Próprio                   | 7.852                                                           | 6.579                                                              |
| 7.09.04.03             | Lucros Retidos / Prejuízo do Período            | 62.338                                                          | 29.697                                                             |

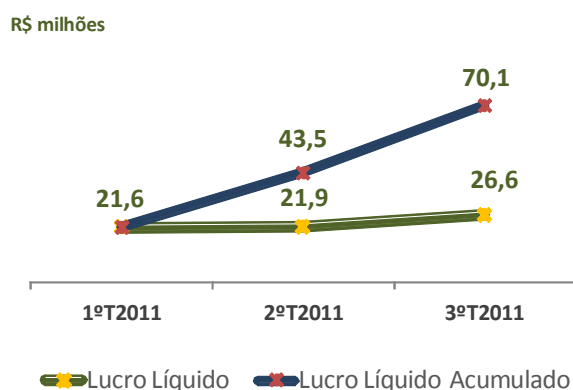
## Comentário do Desempenho

**RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO****BANESE BANCO MÚLTIPLO****LUCRO LÍQUIDO**

Neste terceiro trimestre de 2011, o BANESE auferiu um lucro de R\$ 26,6 milhões o que representa um crescimento de 21,2% em relação ao segundo trimestre deste ano, quando foi apurado um lucro líquido de R\$ 21,9 milhões. Ante o mesmo período do ano passado, o crescimento foi 91,4% e naquele período o lucro foi de R\$ 13,9 milhões.



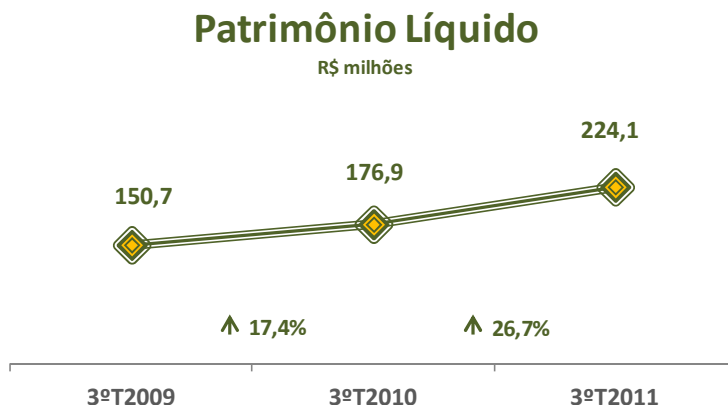
O BANESE, neste terceiro trimestre de 2011, apresenta um lucro líquido acumulado no exercício de R\$ 70,1 milhões o que representa um aumento 93,6% ante os R\$ 36,2 milhões auferidos neste período correspondente em 2010.



## Comentário do Desempenho

### PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Em setembro de 2010 o BANESE apresenta um saldo de R\$ 176,9 milhões em seu Patrimônio Líquido, após doze meses o saldo apresentou um crescimento de 26,7%, atingindo o montante de R\$ 224,1 milhões.



A incorporação dos resultados e a constituição de Reservas de Lucro contribuíram para o crescimento do Patrimônio Líquido. O capital social representa 45,1% do Patrimônio Líquido e seu saldo é de R\$ 101,0 milhões. As reservas de lucros têm um saldo de R\$ 63,0 milhões equivalente a 28,1%. Os lucros acumulados apresentam R\$ 60,1 milhões em saldo o que significa uma participação de 26,8% no Patrimônio Líquido do BANESE.



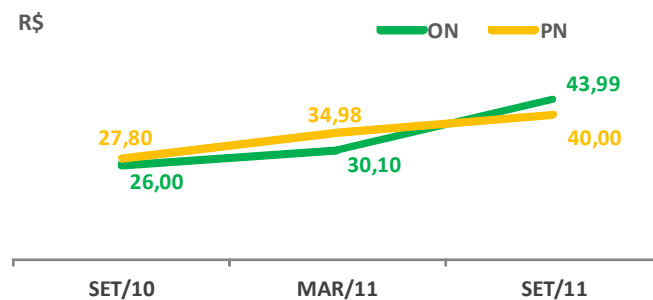
### Capital Social

O Capital Social do Banco do Estado de Sergipe é constituído por 10.541.442 de ações divididas em partes iguais para ordinárias e preferenciais. No final de setembro deste ano as ações ON estavam cotadas a R\$ 43,99 por ação o que

## Comentário do Desempenho

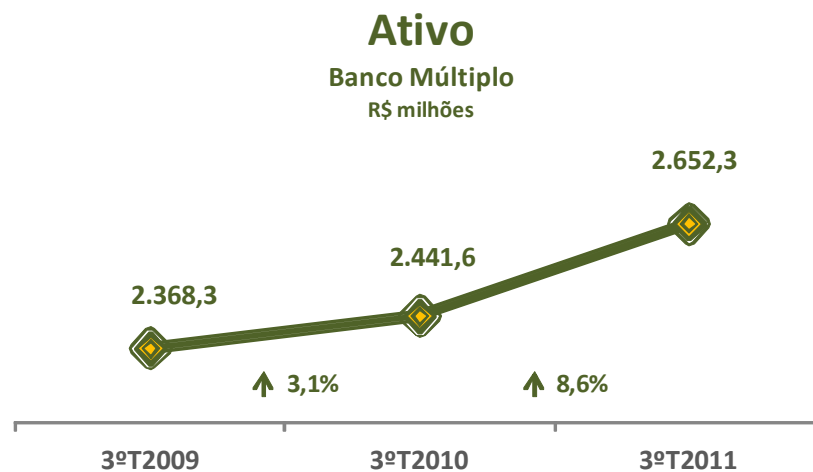
representou uma valorização de 69,2% em relação a setembro de 2010, quando estavam cotadas por R\$ 26,00.

As ações preferenciais apresentaram um crescimento de 43,9% em relação ao mesmo período de 2010, quando sua cotação era de R\$ 27,80 por ação. Ao finalizar o terceiro trimestre o valor atual cotado em R\$ 40,00.



## ATIVO

Neste terceiro trimestre de 2011, o BANESE apresentou um aumento de 3,3%, já em 12 meses em seu Ativo o crescimento foi de 8,6%. Quando em setembro de 2010 o BANESE apresentava saldo de R\$ 2.441,6 milhões em total de ativos, em setembro de 2011 o saldo é de R\$ 2.652,3 milhões.

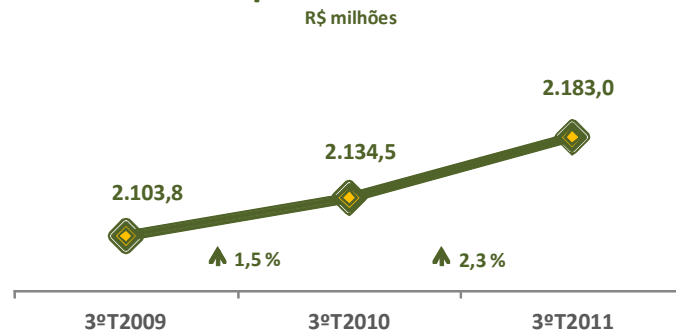


## Comentário do Desempenho

### RECURSOS CAPTADOS E ADMINISTRADOS

Os recursos captados e administrados pelo Banese servem para aportar às operações de crédito e tesouraria, além de formar nossas disponibilidades. Os recursos de terceiros captados pelo Banese apresentavam no fim deste terceiro trimestre de 2011 montante de R\$ 2.183,0 milhões, com incremento relativo de 2,3% em relação à posição registrada em setembro de 2010, quando seu saldo apresentado era de R\$ 2.134,5 milhões.

#### Recursos Captados e Administrados

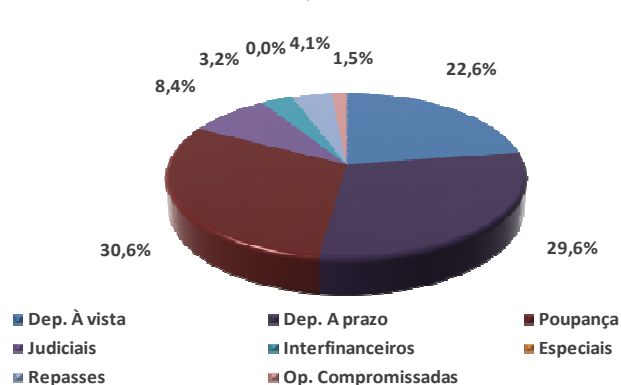


Os maiores volumes dos Recursos Captados e Administrados estão concentrados nas captações de Poupança que representam 30,6% do total equivalente R\$ 667,3 milhões, nos Depósitos a Prazo que apresentam saldo de R\$ 645,8 milhões representando 29,6% e nos Depósitos à Vista com o montante de R\$ 492,9 milhões equivalente a 22,6% do total dos recursos.

Compõem com 17,3% dos Recursos Captados e Administrados as captações em: Depósitos Judiciais, Interfinanceiros, Especiais, Repasses e em Operações Compromissadas.

#### Composição

Recursos Captados e Administrados  
R\$ milhão

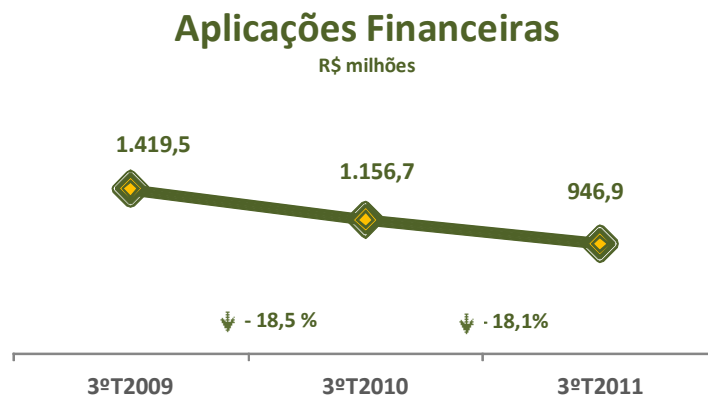


## Comentário do Desempenho

### APLICAÇÕES FINANCEIRAS

Em setembro de 2011 foi atingida a marca de R\$ 946,9 milhões em aplicações financeiras. A queda apontada nas aplicações financeiras é justificada pela o redirecionamento dos recursos para atender a demanda por crédito. É relevante apresentar que os títulos classificados em TVM, R\$ 590,1 milhões, apresentam para Livre Negociação R\$ 193,5 milhões e mantidos até o vencimento R\$ 396,6 milhões.

Em observância ao art. 8º da Circular Bacen nº 3.068/2001, o Banese apresenta intenção e capacidade financeira para manter, até o vencimento, os títulos classificados nesta categoria. Esta avaliação considera a projeção do fluxo de caixa não considerando a venda desses títulos.



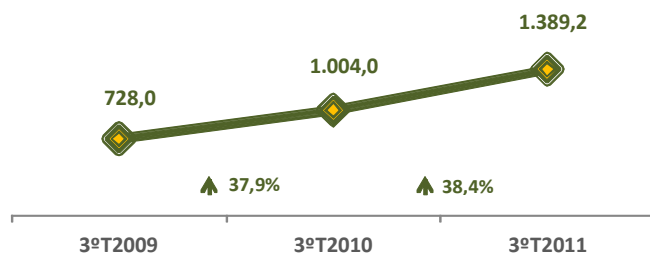
### OPERAÇÕES DE CRÉDITO

No final do terceiro trimestre de 2011, o saldo apresentado em operações de crédito do BANESE Banco Múltiplo atingiu o valor de R\$ 1.389,2 milhões, o que representou uma elevação de 38,4% em doze meses. Ressalta-se que o crescimento do BANESE foi superior ao Sistema Financeiro, uma vez que este apresentou crescimento de 19,4%.

## Comentário do Desempenho

### Operações de Crédito

R\$ milhões

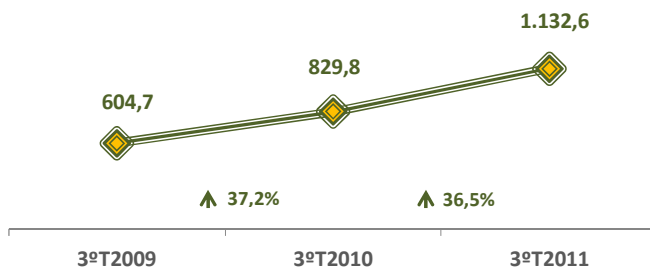


### Carteira Comercial

A carteira comercial acompanhou o crescimento de toda a carteira de crédito perfazendo um crescimento de 37,2% em relação ao final do terceiro trimestre de 2010. O saldo apresentado de R\$ 1.132,6 milhões é tem sido motivado pela as alternativas proporcionadas para aquisição de crédito.

### Carteira Comercial

R\$ milhões



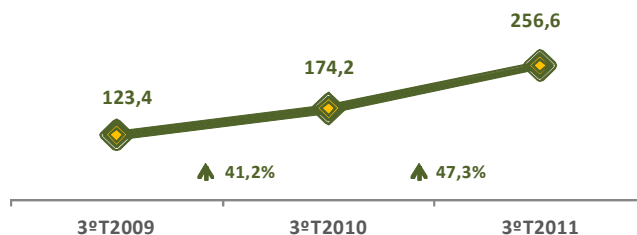
### Carteira Desenvolvimento

A carteira desenvolvimento superou o crescimento de toda a carteira de crédito perfazendo um crescimento de 47,3%, atingindo o montante de R\$ 256,6 milhões ao final de setembro deste ano.

## Comentário do Desempenho

### Carteira Desenvolvimento

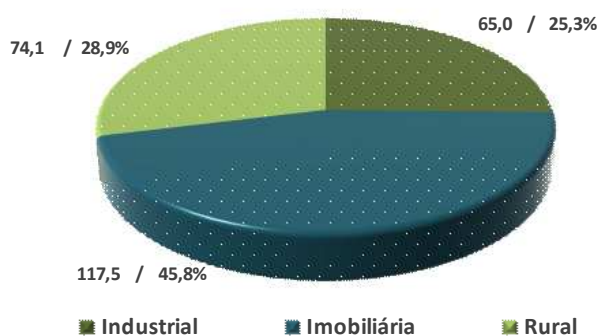
R\$ milhões



Dentro da carteira de desenvolvimento constam: a Carteira Imobiliária com R\$ 117,5 milhões em saldo, a Carteira Rural com R\$ 74,1 milhões e Carteira Industrial apresentando R\$ 65,0 milhões.

### Composição da Carteira Desenvolvimento

R\$ milhão



## POLÍTICA DE CRÉDITO

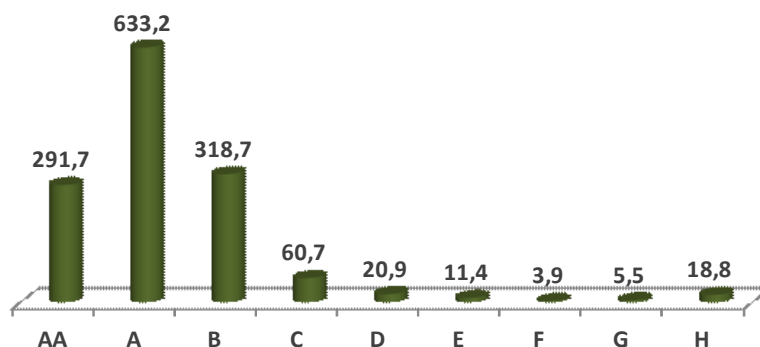
O BANESE estabelece uma Política de Crédito que determina o padrão de qualidade e liquidez na aplicação dos ativos, suportada por sistemas de Credit Scoring, definindo alçadas e análises fundamentadas por Comitês Especiais.

Resultante de um trabalho aprofundado que favorece a mitigação de riscos, qualidade e seletividade, cuja classificação, regida pela resolução nº 2.682 do Banco Central, concentra 95,6% das suas operações entre os níveis de risco de "AA" a "C".

## Comentário do Desempenho

### Classificação Nível Carteira de Crédito

R\$ milhões



O Banese contabilizou como provisionamento de operações de crédito, em função dos riscos inerentes às operações e clientes tomadores de recursos, o montante de R\$ 45,0 milhões, que equivale a 3,2% valor total das operações de crédito.

## CANAIS

O bom atendimento é base para realização de negócios e em atenção aos clientes e usuários, o Banese apresenta uma rede de canais de atendimento que facilita a realização das mais diversas transações. Disponibilizando 61 agências e 13 postos de serviço, o Banco proporciona uma importante cobertura, atendendo a correntistas ou não correntistas para recebimento de títulos públicos, impostos e taxas diversas.

Ainda no fim do terceiro trimestre o BANESE apresentava em seus canais de atendimento 337 Pontos Banese (correspondentes no país), Internet Banking e Call Center, todos esses ambientes propícios para realização das mais diversas transações.

## GESTÃO DE RISCO

### Risco de Crédito

São apuradas mensalmente as parcelas relativas às exposições ponderadas pelo fator de risco de crédito – PEPR, considerando os ativos do banco sujeitos à exposição dessa modalidade de risco para efeito de composição do Patrimônio de Referência Exigido – PRE regulamentado pela Resolução nº 3.490/07 – CMN.

## **Comentário do Desempenho**

### **Risco de Mercado e Liquidez**

O Banese estabeleceu suas Políticas de Gerenciamento de Risco de Mercado e de Liquidez com base nas diretrizes do Banco Central do Brasil e do Comitê da Basileia, procurando proporcionar a permanente adequação do gerenciamento à natureza das operações, à complexidade dos produtos e à dimensão da exposição a esses riscos na Instituição. Visando maior detalhamento, na página da Internet do Banese, "<http://www.banese.com.br>", site relações com investidores no tópico Gestão de Riscos, encontra-se as informações da estrutura de gerenciamento de Riscos Corporativos.

### **AUDITORIA EXTERNA**

Com relação à Auditoria Externa, no que se refere à Instrução Normativa da Comissão de Valores Mobiliários – CVM, IN nº 381/03, de 14.01.2003, o Banco do Estado de Sergipe S.A. informa que, em consonância com o teor da Instrução nº 381, da Comissão de Valores Mobiliários, não contratou e nem teve serviços prestados pela KPMG Auditores Associados não relacionados à auditoria externa.

A política adotada atende aos princípios que preservam a independência do Auditor, de acordo com critérios internacionalmente aceitos, quais sejam: o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho, nem exercer funções gerenciais no seu cliente ou promover os interesses deste.

### **BANESE CARD**

Sendo gerido pelo SEAC – Sergipe Administradora de Cartões e Serviços LTDA, o cartão apresenta um projeto gerencial desenvolvido pelo BANESE que atua na expansão geográfica da rede de atendimento, do crescimento de sua carteira de crédito e da base de clientes do banco, além de aumentar o acesso a serviços financeiros à população.

### **BANESE CORRETORA**

A Banese Administradora e Corretora de Seguros desenvolve ações na comercialização de seguros de todos os ramos visando à prestação de serviços de assessoria e orientação técnica na contratação de benefícios e seguros, identificando as melhores coberturas securitárias, com o intuito de atender de garantir a devida tranquilidade aos seus clientes, empresas ou pessoas.

## Comentário do Desempenho

### BANESE CONSOLIDADO

Em se tratando de valores consolidados, o Banco do Estado de Sergipe apresentou um aumento de 4,2% em seu Ativo para o conglomerado neste terceiro trimestre de 2011, o crescimento apresentado em 12 meses corresponde a 8,6%, onde em setembro de 2010 o saldo apresentado foi de R\$ 2.465,9 milhões com um incremento de R\$ 226,1 milhões o saldo passa em setembro de 2011 para R\$ 2.692,0 milhões.



Ressalta-se que no ano de 2009, não houve consolidação, sendo realizada em 30 de junho de 2010 das informações da empresa controlada SEAC - Administradora de Cartões e Serviços LTDA. Em 31 de dezembro de 2010, A Banese Corretora, empresa controlada, passar a ter suas informações apresentada para consolidação.

### AGRADECIMENTOS

Agradecemos a todos que contribuíram para que o BANESE alcançasse os resultados apresentados, favorecendo a sustentabilidade institucional em benefício da sociedade sergipana.

## Comentário do Desempenho

### DIRETORIA EXECUTIVA

SAUMÍNEO DA SILVA NASCIMENTO  
PRESIDENTE

VERA LÚCIA DE OLIVEIRA  
DIRETORA DE FINANÇAS E DE RELAÇÕES COM INVESTIDORES

EDSON FREIRE CAETANO  
DIRETOR DE CRÉDITO DE DESENVOLVIMENTO

RODRIGO NASCIMENTO CORUMBA  
DIRETOR ADMINISTRATIVO E DE TECNOLOGIA

CARLOS ALBERTO TAVARES FERREIRA  
DIRETOR DE CRÉDITO COMERCIAL

**Notas Explicativas****INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS DE 30 DE SETEMBRO DE 2011**

Baseado na Resolução n.º 3.853/10 do Conselho Monetário Nacional e na Carta-Circular n.º 3.447/10 do Banco Central do Brasil, o BANESE - Banco do Estado do Sergipe S.A. optou por elaborar suas Demonstrações Financeiras Consolidadas Trimestrais de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis a Instituições Financeiras autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil. Desta forma, deixamos de preencher os quadros referentes aos dados padronizados das informações consolidadas, uma vez que estes são aplicáveis, somente, quando da elaboração das Demonstrações Contábeis Consolidadas em conformidade com os Pronunciamentos emitidos pelo CPC (Comitê de Pronunciamentos Contábeis), aprovados pela CVM e convergentes com as normas internacionais emitidas pelo IASB.

Apresentamos a seguir, o Balanço Patrimonial Consolidado e as respectivas Demonstrações do Resultado Consolidado, dos Fluxos de Caixa, das Mutações do Patrimônio Líquido e do Valor Adicionado bem como suas Notas Explicativas a essas demonstrações, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis a Instituições Financeiras autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

## Notas Explicativas



| BALANÇO PATRIMONIAL - Em Reais mil                        |      |                    |                  |
|-----------------------------------------------------------|------|--------------------|------------------|
|                                                           |      | BANESE CONSOLIDADO |                  |
| ATIVO                                                     | Nota | 30.09.2011         | 31.12.2010       |
| <b>CIRCULANTE</b>                                         |      | <b>1.510.211</b>   | <b>1.777.408</b> |
| DISPONIBILIDADES                                          | 5    | 58.965             | 46.324           |
| APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ                   | 6    | 144.603            | 170.581          |
| Aplicações no Mercado Aberto                              |      | 5.001              | 10.005           |
| Aplicações em Depósitos Interfinanceiros                  |      | 139.602            | 160.576          |
| TÍTULOS E VAL. MOBILIÁRIOS E INSTRUM. FINANC. DERIVATIVOS | 7    | 195.650            | 586.914          |
| Carteira Própria                                          |      | 195.450            | 476.549          |
| Vinculados a Compromissos de Recompra                     |      | -                  | 63.677           |
| Vinculados à Prestação de Garantias                       |      | 200                | 184              |
| Vinculados ao Banco Central                               |      | -                  | 46.504           |
| RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS                                 | 8    | 293.577            | 274.080          |
| Pagamentos e Recebimentos a Liquidar                      |      | 15.505             | 1.160            |
| Créditos Vinculados:                                      |      | 275.701            | 272.861          |
| - Depósitos no Banco Central                              |      | 274.270            | 271.184          |
| - Convênios                                               |      | 142                | 279              |
| - Tesouro Nacional - Recursos do Crédito Rural            |      | 1.289              | 1.382            |
| - SFH - Sistema Financeiro da Habitação                   |      | -                  | 16               |
| Correspondentes                                           |      | 2.371              | 59               |
| OPERAÇÕES DE CRÉDITO                                      | 9    | 771.138            | 682.283          |
| Operações de Crédito:                                     |      | 806.104            | 708.307          |
| - Setor Privado                                           |      | 806.104            | 708.307          |
| Provisão para Operações de Crédito de Liquidação Duvidosa |      | (34.966)           | (26.024)         |
| OUTROS CRÉDITOS                                           | 10   | 45.540             | 16.384           |
| Rendas a Receber                                          |      | 2.564              | 2.233            |
| Diversos                                                  |      | 42.976             | 14.152           |
| Provisão para Outros Créditos de Liquidação Duvidosa      |      | -                  | (1)              |
| OUTROS VALORES E BENS                                     | 11   | 738                | 842              |
| Outros Valores e Bens                                     |      | 1.617              | 1.717            |
| Provisões para Desvalorizações                            |      | (1.079)            | (1.092)          |
| Despesas Antecipadas                                      |      | 200                | 217              |
| REALIZÁVEL A LONGO PRAZO                                  |      | 1.098.803          | 737.188          |
| TÍTULOS E VAL. MOBILIÁRIOS E INSTRUM. FINANC. DERIVATIVOS | 7    | 394.494            | 178.749          |
| Carteira Própria                                          |      | 334.559            | 178.749          |
| Vinculados a Compromissos de Recompra                     |      | 33.819             | -                |
| Vinculados ao Banco Central                               |      | 26.116             | -                |
| RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS                                 | 8    | 17.386             | 19.359           |
| Créditos Vinculados:                                      |      | 17.386             | 19.359           |
| - Tesouro Nacional - Recursos do Crédito Rural            |      | 258                | 46               |
| - SFH - Sistema Financeiro da Habitação                   |      | 17.128             | 19.312           |
| OPERAÇÕES DE CRÉDITO                                      | 9    | 573.018            | 432.027          |
| Operações de Crédito:                                     |      | 583.088            | 441.769          |
| - Setor Privado                                           |      | 583.088            | 441.769          |
| Provisão para Operações de Crédito de Liquidação Duvidosa |      | (10.070)           | (9.742)          |
| OUTROS CRÉDITOS                                           | 10   | 113.905            | 107.053          |
| Diversos                                                  |      | 113.917            | 107.079          |
| Provisão para Outros Créditos de Liquidação Duvidosa      |      | (12)               | (26)             |
| OUTROS VALORES E BENS                                     | 11   | -                  | -                |
| Outros Valores e Bens                                     |      | 14                 | -                |
| Provisões para Desvalorizações                            |      | (14)               | -                |
| PERMANENTE                                                |      | 83.022             | 69.708           |
| INVESTIMENTOS                                             | 12   | 6                  | 30               |
| Outros Investimentos                                      |      | 462                | 486              |
| Provisões para Perdas                                     |      | (456)              | (456)            |
| IMOBILIZADO DE USO                                        | 13   | 67.919             | 54.340           |
| Imóveis de Uso                                            |      | 82.642             | 58.024           |
| Outras Imobilizações de Uso                               |      | 41.089             | 45.178           |
| Depreciações Acumuladas                                   |      | (55.812)           | (48.862)         |
| DIFERIDO                                                  |      | -                  | -                |
| Gastos de Organização e Expansão                          |      | 28.627             | 28.748           |
| Amortização Acumulada                                     |      | (28.627)           | (28.748)         |
| INTANGÍVEL                                                | 14   | 15.097             | 15.338           |
| Ativos Intangíveis                                        |      | 25.263             | 22.719           |
| Amortização Acumulada                                     |      | (10.166)           | (7.381)          |
| <b>TOTAL DO ATIVO</b>                                     |      | <b>2.692.036</b>   | <b>2.584.304</b> |

## Notas Explicativas



| Balço Patrimonial - Em Reais mil                                     |           |                    |                  |
|----------------------------------------------------------------------|-----------|--------------------|------------------|
|                                                                      |           | BANESE CONSOLIDADO |                  |
| PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO                                         | Nota      | 30.09.2011         | 31.12.2010       |
|                                                                      |           | Reclassificado     | Reclassificado   |
| <b>CIRCULANTE .....</b>                                              |           | <b>1.687.761</b>   | <b>1.608.269</b> |
| <b>DEPÓSITOS .....</b>                                               | <b>15</b> | <b>1.535.771</b>   | <b>1.434.471</b> |
| Depósitos à Vista.....                                               |           | 491.148            | 481.076          |
| Depósitos de Poupança.....                                           |           | 667.283            | 622.584          |
| Depósitos Interfinanceiros.....                                      |           | 70.704             | 57.601           |
| Depósitos a Prazo .....                                              |           | 306.636            | 273.210          |
| <b>CAPTAÇÃO NO MERCADO ABERTO .....</b>                              | <b>15</b> | <b>-</b>           | <b>63.441</b>    |
| Carteira Própria.....                                                |           | -                  | 63.441           |
| <b>RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS.....</b>                                |           | <b>29.927</b>      | <b>972</b>       |
| Recebimentos e Pagamentos a Liquidar.....                            |           | 29.927             | 972              |
| <b>RELAÇÕES INTERDEPENDÊNCIAS.....</b>                               |           | <b>1.381</b>       | <b>354</b>       |
| Recursos em Trânsito de Terceiros.....                               |           | 1.381              | 354              |
| <b>OBRIGAÇÕES POR REPASSES DO PAÍS - INSTITUIÇÕES OFICIAIS .....</b> | <b>15</b> | <b>20.477</b>      | <b>18.656</b>    |
| BNDES.....                                                           |           | 806                | 889              |
| FINAME.....                                                          |           | 5.876              | 4.131            |
| Outras Instituições.....                                             |           | 13.795             | 13.636           |
| <b>OUTRAS OBRIGAÇÕES .....</b>                                       | <b>16</b> | <b>100.205</b>     | <b>90.375</b>    |
| Cobrança e Arrecadação de Tributos e Assemelhados.....               |           | 14.491             | 1.503            |
| Sociais e Estatutárias.....                                          |           | 2.952              | 15.602           |
| Fiscais e Previdenciárias .....                                      |           | 46.287             | 34.574           |
| Negociação e Intermediação de Valores.....                           |           | 38                 | 14               |
| Diversas .....                                                       |           | 36.437             | 38.682           |
| <b>EXIGÍVEL A LONGO PRAZO .....</b>                                  |           | <b>753.888</b>     | <b>777.767</b>   |
| <b>DEPÓSITOS .....</b>                                               | <b>15</b> | <b>508.911</b>     | <b>569.515</b>   |
| Depósitos a Prazo .....                                              |           | 508.911            | 569.515          |
| <b>CAPTAÇÃO NO MERCADO ABERTO .....</b>                              | <b>15</b> | <b>33.683</b>      | <b>-</b>         |
| Carteira Própria.....                                                |           | 33.683             | -                |
| <b>OBRIGAÇÕES POR REPASSES DO PAÍS - INSTITUIÇÕES OFICIAIS .....</b> | <b>15</b> | <b>68.377</b>      | <b>70.691</b>    |
| BNDES.....                                                           |           | 929                | 1.666            |
| FINAME.....                                                          |           | 16.271             | 13.107           |
| Outras Instituições.....                                             |           | 51.177             | 55.918           |
| <b>OUTRAS OBRIGAÇÕES .....</b>                                       | <b>16</b> | <b>142.917</b>     | <b>137.561</b>   |
| Fiscais e Previdenciárias .....                                      |           | 15.142             | 13.858           |
| Dívidas Subordinadas .....                                           |           | 94.216             | 89.182           |
| Diversas .....                                                       |           | 33.559             | 34.521           |
| <b>RESULTADOS DE EXERCÍCIOS FUTUROS.....</b>                         |           | <b>114</b>         | <b>6</b>         |
| Resultados de Exercícios Futuros.....                                |           | 114                | 6                |
| <b>PARTICIPAÇÃO DE NÃO CONTROLADORES.....</b>                        | <b>18</b> | <b>26.179</b>      | <b>21.007</b>    |
| <b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO .....</b>                                      | <b>19</b> | <b>224.094</b>     | <b>177.255</b>   |
| Capital Social de Domiciliados no País .....                         |           | 100.920            | 100.920          |
| Reservas de Lucros .....                                             |           | 63.015             | 76.335           |
| Lucros ou Prejuízos Acumulados.....                                  |           | 60.159             | -                |
| <b>TOTAL DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO .....</b>                |           | <b>2.692.036</b>   | <b>2.584.304</b> |

## Notas Explicativas



## DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO - Em Reais mil

|                                                                                       | Nota      | BANESE CONSOLIDADO    |                       | BANESE CONSOLIDADO    |                       |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                                                                       |           | 01.07 a<br>30.09.2011 | 01.01 a<br>30.09.2011 | 01.07 a<br>30.09.2010 | 01.01 a<br>30.09.2010 |
| <b>RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA .....</b>                                      | <b>20</b> | <b>126.469</b>        | <b>355.830</b>        | <b>91.442</b>         | <b>252.408</b>        |
| Operações de Crédito.....                                                             |           | 98.821                | 274.859               | 67.570                | 183.818               |
| Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários.....                         |           | 23.602                | 68.947                | 21.759                | 63.925                |
| Resultado das Aplicações Compulsórias.....                                            |           | 4.046                 | 12.024                | 2.113                 | 4.665                 |
| <b>DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA .....</b>                                      | <b>21</b> | <b>(53.442)</b>       | <b>(150.624)</b>      | <b>(41.257)</b>       | <b>(107.867)</b>      |
| Operações de Captações no Mercado.....                                                |           | (43.523)              | (123.785)             | (34.660)              | (92.221)              |
| Operações de Empréstimos Cessões e Repasses.....                                      |           | (1.579)               | (4.861)               | (1.305)               | (3.598)               |
| Provisão para Operações de Crédito.....                                               |           | (8.340)               | (21.978)              | (5.292)               | (12.048)              |
| <b>RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA.....</b>                                |           | <b>73.027</b>         | <b>205.206</b>        | <b>50.185</b>         | <b>144.541</b>        |
| <b>OUTRAS RECEITAS / DESPESAS OPERACIONAIS.....</b>                                   | <b>22</b> | <b>(21.709)</b>       | <b>(64.839)</b>       | <b>(21.692)</b>       | <b>(59.053)</b>       |
| Receitas de Prestação de Serviços.....                                                |           | 27.139                | 83.027                | 26.660                | 75.708                |
| Despesas de Pessoal.....                                                              |           | (30.050)              | (92.305)              | (27.201)              | (82.540)              |
| Outras Despesas Administrativas.....                                                  |           | (25.659)              | (74.665)              | (20.028)              | (90.981)              |
| Despesas Tributárias.....                                                             |           | (7.130)               | (20.689)              | (5.148)               | (15.170)              |
| Outras Receitas Operacionais.....                                                     |           | 14.886                | 41.272                | 5.814                 | 55.976                |
| Outras Despesas Operacionais.....                                                     |           | (895)                 | (1.479)               | (1.789)               | (2.046)               |
| <b>RESULTADO OPERACIONAL .....</b>                                                    |           | <b>51.318</b>         | <b>140.367</b>        | <b>28.493</b>         | <b>85.488</b>         |
| <b>RESULTADO NÃO OPERACIONAL .....</b>                                                | <b>23</b> | <b>(3.634)</b>        | <b>(5.719)</b>        | <b>(3.804)</b>        | <b>(11.080)</b>       |
| <b>RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO E PARTICIPAÇÃO DOS EMPREGADOS SOBRE O LUCRO.....</b> |           | <b>47.684</b>         | <b>134.648</b>        | <b>24.689</b>         | <b>74.408</b>         |
| <b>IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL.....</b>                                    | <b>25</b> | <b>(17.086)</b>       | <b>(50.406)</b>       | <b>(9.311)</b>        | <b>(29.331)</b>       |
| Provisão para Imposto de Renda.....                                                   |           | (13.280)              | (35.212)              | (6.295)               | (19.049)              |
| Provisão para Contribuição Social.....                                                |           | (7.989)               | (21.100)              | (3.801)               | (11.495)              |
| Ativo Fiscal Diferido.....                                                            |           | 4.183                 | 5.906                 | 785                   | 1.213                 |
| <b>PARTICIPAÇÕES DE EMPREGADOS E ADMINISTRADORES NO LUCRO.....</b>                    |           | <b>(3.079)</b>        | <b>(8.757)</b>        | <b>(1.632)</b>        | <b>(3.757)</b>        |
| <b>LUCRO LÍQUIDO ANTES DA PARTICIPAÇÃO DE NÃO CONTROLADORES...</b>                    |           | <b>27.519</b>         | <b>75.485</b>         | <b>13.746</b>         | <b>41.320</b>         |
| <b>PARTICIPAÇÃO DE NÃO CONTROLADORES.....</b>                                         |           | <b>(919)</b>          | <b>(5.295)</b>        | <b>133</b>            | <b>(5.044)</b>        |
| <b>LUCRO LÍQUIDO DO PERÍODO.....</b>                                                  |           | <b>26.600</b>         | <b>70.190</b>         | <b>13.879</b>         | <b>36.276</b>         |
| <b>JUROS SOBRE O CAPITAL PRÓPRIO.....</b>                                             |           | <b>(2.646)</b>        | <b>(7.852)</b>        | <b>(2.217)</b>        | <b>(6.579)</b>        |
| Número de Ações em Circulação - Reais                                                 |           | 10.541.442            | 10.541.442            | 10.541.442            | 10.541.442            |
| Lucro Líquido por Ação do Capital Social (em R\$)                                     |           | 2,52                  | 6,66                  | 1,32                  | 3,44                  |

## Notas Explicativas



## Demonstração de Fluxo de Caixa - Em Reais mil

|                                                                      | BANESE CONSOLIDADO |                    |
|----------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
|                                                                      | 01.01 a 30.09.2011 | 01.01 a 30.09.2010 |
| <b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>                    |                    |                    |
| <b>Lucro Líquido Ajustado.....</b>                                   | <b>64.666</b>      | <b>44.829</b>      |
| <b>Lucro Líquido.....</b>                                            | <b>70.190</b>      | <b>36.276</b>      |
| <b>Ajuste ao Lucro Líquido.....</b>                                  | <b>(5.524)</b>     | <b>8.553</b>       |
| Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa.....                   | (9.269)            | (387)              |
| Provisão para Créditos Vinculados-FCVS.....                          | (1.441)            | (1.625)            |
| Depreciações e Amortizações.....                                     | 9.790              | 8.845              |
| Ajustes de Periodos Anteriores.....                                  | -                  | 654                |
| Provisão p/Desvalorização de Outros Valores e Bens.....              | -                  | (27)               |
| Ajuste de Provisão para Passivos Trabalhistas, Cíveis e Fiscais..... | (7.520)            | (926)              |
| Ativo Fiscal Diferido.....                                           | 2.916              | 2.019              |
| <b>Variação de Ativos e Obrigações.....</b>                          | <b>(10.715)</b>    | <b>(10.193)</b>    |
| Redução em Aplicações Financeiras de Liquidez.....                   | 25.978             | 41.968             |
| Redução em T.V.M. e Instrumentos Financeiros Derivativos.....        | 175.518            | 54.214             |
| Relações Interfinanceiras/Interdependência (Ativos/Passivos).....    | 13.899             | (24.074)           |
| Aumento em Operações de Crédito.....                                 | (220.576)          | (226.912)          |
| Aumento\Redução em Outros Valores e Bens.....                        | 128                | (356)              |
| Aumento em Outros Créditos.....                                      | (38.923)           | (2.021)            |
| Aumento em Depósitos.....                                            | 40.696             | 75.535             |
| Aumento\Redução em Captações no Mercado Aberto.....                  | (29.758)           | 48.953             |
| Aumento\Redução em Obrigações por Empréstimos e Repasses.....        | (492)              | 16.868             |
| Aumento em Outras Obrigações.....                                    | 22.708             | 5.488              |
| Variação nos Resultados de Exercícios Futuros.....                   | 107                | 144                |
| <b>CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADE OPERACIONAIS.....</b>                 | <b>53.951</b>      | <b>34.636</b>      |
| <b>FLUXO DE CAIXA ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>                     |                    |                    |
| Aquisição de Bens não de Uso Próprio.....                            | (25)               | -                  |
| Alienação de Investimentos.....                                      | 24                 | (655)              |
| Aquisição de Imobilizado de Uso.....                                 | (20.688)           | (22.358)           |
| Alienação de Bens não de Uso Próprio.....                            | -                  | 2                  |
| Alienação de Imobilizado de Uso.....                                 | 103                | 5.317              |
| Aplicações no Diferido.....                                          | -                  | 1.685              |
| Aplicações no Intangível.....                                        | (2.544)            | (2.309)            |
| <b>CAIXA LÍQUIDO UTILIZADO NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS.....</b>  | <b>(23.130)</b>    | <b>(18.318)</b>    |
| <b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>                |                    |                    |
| Variação das Participação de não controladores.....                  | 5.172              | 6.280              |
| Juros Sobre o Capital Próprio Pagos.....                             | (7.852)            | (6.579)            |
| Dividendos Intermediários.....                                       | (15.500)           | (2.021)            |
| <b>CAIXA LÍQUIDO UTILIZADO NAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS.....</b> | <b>(18.180)</b>    | <b>(2.320)</b>     |
| <b>AUMENTO (DIMINUIÇÃO) LÍQUIDO DE CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA</b>  | <b>12.641</b>      | <b>13.998</b>      |
| Caixa e equivalente de caixa no início do período                    | 46.324             | 40.967             |
| Caixa e equivalente de caixa no fim do período                       | 58.965             | 54.965             |

## Notas Explicativas



| EVENTOS                              | CAPITAL<br>REALIZADO | RESERVAS<br>DE<br>CAPITAL | RESERVAS<br>DE LUCROS |             | LUCROS<br>(PREJUÍZOS)<br>ACUMULADOS | TOTAIS   |
|--------------------------------------|----------------------|---------------------------|-----------------------|-------------|-------------------------------------|----------|
|                                      | CAPITAL<br>SOCIAL    |                           | LEGAL                 | ESTATUTARIA |                                     |          |
| SALDOS EM 31.12.2009.....            | 100.920              | 232                       | 4.354                 | 43.025      | -                                   | 148.531  |
| AJUSTES DE PERÍODOS ANTERIORES.....  | -                    | -                         | -                     | -           | 655                                 | 655      |
| SALDO AJUSTADO.....                  | 100.920              | 232                       | 4.354                 | 43.025      | 655                                 | 149.186  |
| LUCRO LÍQUIDO.....                   | -                    | -                         | -                     | -           | 36.276                              | 36.276   |
| DESTINAÇÕES:                         |                      |                           |                       |             |                                     |          |
| - Reserva Legal.....                 | -                    | -                         | 1.120                 | -           | (1.120)                             | -        |
| - Dividendos.....                    | -                    | -                         | (2.021)               | -           | -                                   | (2.021)  |
| - Juros Sobre o Capital Próprio..... | -                    | -                         | -                     | -           | (6.579)                             | (6.579)  |
| SALDOS EM 30.09.2010.....            | 100.920              | 232                       | 3.453                 | 43.025      | 29.232                              | 176.862  |
| MUTAÇÕES DO PERÍODO.....             | -                    | -                         | (901)                 | -           | 29.232                              | 28.331   |
| SALDOS EM 31.12.2010.....            | 100.920              | -                         | 7.060                 | 69.275      | -                                   | 177.255  |
| DIVIDENDOS INTERMEDIÁRIOS.....       | -                    | -                         | -                     | (15.500)    | -                                   | (15.500) |
| LUCRO LÍQUIDO.....                   | -                    | -                         | -                     | -           | 70.190                              | 70.190   |
| DESTINAÇÕES:                         |                      |                           |                       |             |                                     |          |
| - Reserva Legal.....                 | -                    | -                         | 2.180                 | -           | (2.180)                             | -        |
| - Juros Sobre o Capital Próprio..... | -                    | -                         | -                     | -           | (7.852)                             | (7.852)  |
| SALDOS EM 30.09.2011.....            | 100.920              | -                         | 9.240                 | 53.775      | 60.158                              | 224.093  |
| MUTAÇÕES DO PERÍODO.....             | -                    | -                         | 2.180                 | (15.500)    | 60.158                              | 46.838   |

## Notas Explicativas



## DEMONSTRAÇÃO DOS VALORES ADICIONADOS - Em Reais mil

|                                                              | BANESE CONSOLIDADO |                    |
|--------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
|                                                              | 01.01 a 30.09.2011 | 01.01 a 30.09.2010 |
| <b>APURAÇÃO DO VALOR ADICIONADO</b>                          |                    |                    |
| Receita da Intermediação Financeira.....                     | 355.830            | 252.408            |
| Despesa da Intermediação Financeira.....                     | (150.624)          | (107.867)          |
| Outras Receitas/Despesas Operacionais.....                   | 39.793             | 53.930             |
| Resultado não Operacional.....                               | (5.719)            | (11.080)           |
| Receita da Prestação de Serviços.....                        | 83.027             | 75.708             |
| Materias, Energia, Serviço de Terceiros e Outros.....        | (60.825)           | (80.557)           |
| <b>Valor Adicionado Bruto.....</b>                           | <b>261.482</b>     | <b>182.542</b>     |
| <b>Retenções.....</b>                                        | <b>(9.790)</b>     | <b>(8.845)</b>     |
| Amortização.....                                             | (4.144)            | (3.729)            |
| Depreciação.....                                             | (5.646)            | (5.116)            |
| <b>Valor Adicionado Líquido Produzido pela Entidade.....</b> | <b>251.692</b>     | <b>173.697</b>     |
| <b>Valor Adicionado a Distribuir.....</b>                    | <b>251.692</b>     | <b>173.697</b>     |
| <b>DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO</b>                      |                    |                    |
| <b>Governo.....</b>                                          | <b>71.095</b>      | <b>44.501</b>      |
| Despesas Tributárias.....                                    | 14.783             | 13.957             |
| Imposto de Renda e Contribuição Social.....                  | 56.312             | 30.544             |
| <b>Empregados.....</b>                                       | <b>101.062</b>     | <b>82.540</b>      |
| Salários e Honorários.....                                   | 59.273             | 48.397             |
| Encargos Previdenciários.....                                | 19.644             | 18.009             |
| Previdência Privada.....                                     | 2.396              | 2.288              |
| Benefícios e Treinamentos.....                               | 10.992             | 10.089             |
| Participação nos Resultados.....                             | 8.757              | 3.757              |
| <b>Aluguéis.....</b>                                         | <b>1.842</b>       | <b>1.641</b>       |
| <b>Taxas e Contribuições.....</b>                            | <b>2.208</b>       | <b>3.695</b>       |
| <b>Acionistas.....</b>                                       | <b>7.852</b>       | <b>6.579</b>       |
| Juros Sobre o Capital Próprio.....                           | 7.852              | 6.579              |
| <b>Participação não Controladores.....</b>                   | <b>5.295</b>       | <b>5.044</b>       |
| <b>Lucro Retido.....</b>                                     | <b>62.338</b>      | <b>29.697</b>      |
| <b>Valor Adicionado Distribuído.....</b>                     | <b>251.692</b>     | <b>173.697</b>     |

## Comentário Sobre o Comportamento das Projeções Empresariais

### 9.5 COMENTÁRIO SOBRE O DESEMPENHO E COMPORTAMENTO DAS PROJEÇÕES EMPRESARIAIS

Apresentamos o comentário sobre o desempenho e comportamento das projeções empresariais do BANESE no **Terceiro Trimestre de 2011**.

#### 1. RECURSOS

##### 1.1 RECURSOS DE TERCEIROS

A Captação Global do **BANESE**, originária de recursos de terceiros, totalizou R\$ 2.201,3 mi em 30.09.2011, incluindo os recursos captados para distribuição em cotas de Fundos de Investimentos no valor de R\$ 18,4 mi, onde o Banco atuou como distribuidor, contra o volume de R\$ 2.155,3 mi em 30.09.2010, registrando incremento de 2,1%. Comparando-se ao 2ºT11, houve um decréscimo de -4,2%.

Destacamos os Depósitos de Poupança que registraram saldos de R\$ 667,3 mi, apresentando incremento de 15,4% quando comparados ao 3ºT10 (R\$ 578,2 mi), e de 3,3% em relação ao 2ºT11 (R\$ 645,7 mi).

##### 1.2 RECURSOS PRÓPRIOS

O Patrimônio Líquido registrou saldo de R\$ 224,1 milhões no 3ºT11, R\$ 47,2 mi acima do resultado registrado no 3ºT10 (R\$ 176,9 mi), o que representa um incremento de 26,7%. Se comparado ao 2ºT11 (R\$ 199,5 mi) verifica-se um incremento de 12,3%.

#### 2. APLICAÇÕES

##### 2.1 EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

As Operações de Crédito alcançaram o montante de R\$ 1.389,2 mi no 3ºT11, registrando crescimento de 38,4% quando comparado ao 3ºT10 (R\$ 1.004,0 mi), e de 5,0% em relação ao 2ºT11 (R\$ 1.323,3 mi). Do seu total, 3,2% (R\$45,0 mi) encontram-se devidamente provisionados, observando as regras de classificação de risco definidas pelo BACEN.

Enfatizamos a Carteira Comercial que registrou incremento no montante de R\$ 302,8 mi, o que representa uma taxa de crescimento de 36,5% em relação ao 3ºT10 (R\$ 829,8 mi) e de 3,4% em relação ao 2ºT11 (R\$ 1.095,6 mi), contabilizando a cifra de R\$ 1.132,6 mi em operações de crédito.

## Comentário Sobre o Comportamento das Projeções Empresariais

### 2.2 APLICAÇÕES FINANCEIRAS

As aplicações financeiras foram compostas por Aplicações Interfinanceiras de Liquidez, Títulos e Valores Mobiliários Livres, Operações Compromissadas, Vinculadas ao Banco Central e à prestação de garantias, Compulsórios de depósitos de Poupança e À Vista.

A soma dessas aplicações mais os compulsórios no BACEN alcançaram o montante de R\$ 946,9 mi no 3ºT11, com decréscimos de -18,1% quando comparado ao 3ºT10 (R\$ 1.156,7 mi) e -15,6% ao 2ºT11 (R\$ 1.121,2 mi). Representa 43,0% da Captação Global e 35,7% do Ativo Total.

Com referência a Circular nº 3.068 do BACEN, que estabelece critérios para registro e avaliação contábil de títulos e valores mobiliários, ao final do trimestre o **BANESE** encontrava-se devidamente enquadrado às regras.

### 2.3 ATIVO TOTAL

O Ativo Total alcançou o montante de R\$ 2.652,3 mi ao final do 3ºT11, com crescimento de 8,6% sobre o 3ºT10 (R\$ 2.441,6 mi) e decremento de -3,4% em relação ao 2ºT11 (R\$ 2.744,7 mi). Em relação ao 4ºT10 (R\$ 2.568,3 mi), houve incremento de 3,3%.

## 3. RESULTADO ECONÔMICO-FINANCEIRO

O Resultado Líquido do 3º trimestre/2011 atingiu o montante de R\$ 26,6 mi, apresentando um incremento de 91,4% em relação ao 3ºT10 (R\$ 13,9 mi). Em relação ao 2ºT11 (R\$ 21,9 mi), houve um crescimento de 21,2% no resultado.

## 4. CONSIDERAÇÕES FINAIS

O **BANESE**, norteado em estratégias que visam a perenidade da organização, alcançou neste trimestre aumento no seu volume de negócios, alinhado ao planejamento empresarial estabelecido para o 2º semestre de 2011.

Em, 19.10.2011

**Carolina da Silva Bezerra Reis**  
**Gerente de Área**  
Área de Gestão Orçamentária – ARGOR

Carlos César de Melo  
ASB  
Área de Gestão Orçamentária – ARGOR

## Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Com Ressalva

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais - ITR

Ao  
Conselho de Administração, Acionistas e Administradores do  
Banco do Estado de Sergipe S.A. - BANESE  
Aracaju - SE

### Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, do Banco do Estado de Sergipe S.A. – BANESE, contidas no Formulário de Informações Trimestrais – ITR referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2011, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2011 e as respectivas demonstrações do resultado para os períodos de três e nove meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

### Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 - Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, consequentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

### Base para conclusão com ressalva sobre as informações contábeis intermediárias

Conforme notas explicativas 2 e 4, a Administração do Banco do Estado de Sergipe S.A. - BANESE não consolidou as informações contábeis da controlada Banese Administradora e Corretora de Seguros Ltda., referentes ao trimestre e período de nove meses findos em 30 de setembro de 2010, para fins de comparabilidade, por entender que os custos gerados para elaboração e apresentação daquelas informações contábeis superam os benefícios por ela produzidos.  
Relatório sobre a revisão de informações trimestrais – ITR (continuação)

### Conclusão

Com base em nossa revisão, exceto pelo assunto mencionado no parágrafo Base para conclusão com ressalva, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR.

### Outros assuntos

#### Demonstrações do valor adicionado

Revisamos, também, as Demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2011, preparadas sob a responsabilidade da Administração do Banco do Estado de Sergipe S.A. – BANESE, cuja apresentação nas informações intermediárias é requerida de acordo com as normas expedidas pela CVM - Comissão de Valores Mobiliários aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais - ITR e considerada informação suplementar para fins de IFRS, que não requerem a apresentação da DVA. Essas demonstrações foram submetidas aos mesmos procedimentos de revisão descritos anteriormente e, com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que não foram elaboradas, em todos os seus aspectos relevantes, de acordo com as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Auditoria dos valores correspondentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2010 e revisão dos valores correspondentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2010

Em 4 de abril de 2011 a BDO Auditores Independentes (“BDO”), entidade legal estabelecida no Brasil e que detinha por contrato o uso da marca internacional BDO, passou a integrar a rede KPMG de sociedades profissionais de prestação de serviços com a nova denominação social de KPMG Auditores Associados. A BDO Auditores Independentes auditou as demonstrações contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2010, tendo emitido relatório de auditoria, enquanto ainda detinha o direito de uso da marca

BDO datado de 25 de fevereiro de 2011 que continha ressalva quanto à ausência de comparabilidade das demonstrações contábeis consolidadas referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2009 e revisou as informações contábeis intermediárias do trimestre findo em 30 de setembro de 2010, tendo emitido relatório de revisão, datado de 03 de novembro de 2010, que continha ressalva quanto à ausência de comparabilidade das informações contábeis intermediárias do trimestre findo em 30 de setembro de 2009.

Salvador, 28 de outubro de 2011

KPMG Auditores Associados  
CRC 2SP013439/O-5 S-SE  
José Luiz de Souza Gurgel Marcelo Nogueira de Andrade  
Contador CRC 1RJ087339/O-4 S-SE Contador CRC-RJ 086312/O-6 S-SE

**Pareceres e Declarações / Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente****PARECER DO CONSELHO FISCAL**

Os membros do Conselho Fiscal do Banco do Estado de Sergipe S.A., no uso de suas atribuições legais e estatutárias, procederam ao exame das Demonstrações Contábeis do trimestre findo em 30 setembro de 2011. Com base nesta análise e à luz do Parecer dos Auditores Independentes, concluíram que as referidas demonstrações refletem adequadamente as situações econômicas, financeiras e patrimoniais da Empresa.

Aracaju(SE), 16 de novembro de 2011.

FERNANDO MONTEIRO MARCELINO  
Conselheiro

ADINELSON ALVES DA SILVA  
Conselheiro

MANOEL PINTO DANTAS NETO  
Conselheiro

MOACIR JOAQUIM DE SANTANA JÚNIOR  
Conselheiro

FERNANDO AKIRA OTA  
Conselheiro

**Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras****DECLARAÇÃO**

Conforme preconiza a Instrução CVM nº 480, de 07 de dezembro de 2009, respaldado em seu artigo 25, § 1º, inciso VI, o corpo diretivo do Banco do Estado de Sergipe S.A. declara que reviu, discutiu e concordou com as demonstrações financeiras referente ao terceiro trimestre de 2011.

---

Saumíneo da Silva Nascimento  
Presidente

---

Vera Lúcia de Oliveira  
Diretora de Finanças e de Relações com Investidores

---

Edson Freire Caetano  
Diretor de Crédito de Desenvolvimento

---

Rodrigo Nascimento Corumba  
Diretor Administrativo e de Tecnologia

---

Carlos Alberto Tavares Ferreira  
Diretor de Crédito Comercial

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

### **DECLARAÇÃO**

Conforme preconiza a Instrução CVM nº 480, de 07 de dezembro de 2009, respaldado em seu artigo 25, § 1º, inciso V, o corpo diretivo do Banco do Estado de Sergipe S.A. declara que reviu, discutiu e concordou com as opiniões expressas no parecer dos auditores independentes emitidos pela KPMG Auditores Associados após a apreciação das demonstrações financeiras referente ao terceiro trimestre de 2011.

---

Saumíneo da Silva Nascimento  
Presidente

---

Vera Lúcia de Oliveira  
Diretora de Finanças e de Relações com Investidores

---

Edson Freire Caetano  
Diretor de Crédito de Desenvolvimento

---

Rodrigo Nascimento Corumba  
Diretor Administrativo e de Tecnologia

---

Carlos Alberto Tavares Ferreira  
Diretor de Crédito Comercial