

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Acionistas
 Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, submetemos à apreciação de V.Sas. as demonstrações financeiras referentes aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2001 e de 2000, bem como o parecer dos auditores independentes.
 São Paulo, 18 de fevereiro de 2002

DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS

Em milhares de reais

	Paulista		Paulista Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
BALANÇOS PATRIMONIAIS EM 31 DE DEZEMBRO - Em milhares de reais				
ATIVO				
Circulante	2001	2000	2001	2000
Disponibilidades	82.871	106.844	114.286	152.180
Em moeda nacional	3.850	247	3.933	251
Em moeda estrangeira	78.021	106.597	110.353	151.929
Aplicações interfinanceiras de liquidez	16.911	54.597	16.911	54.597
Aplicações em operações compromissadas	16.911	54.597	16.911	54.597
Aplicações em depósitos interfinanceiros	-	52	-	52
Títulos e valores mobiliários	9.547	3.775	10.315	3.786
Carteira própria	5.342	3.209	6.110	3.232
Vinculados a operações compromissadas	4.203	564	4.203	564
Certificados de privatização	2	2	2	2
Relações interfinanceiras e interdependências	1.646	2.033	1.646	2.033
Creditos vinculados	1.646	2.033	1.646	2.033
Operações de crédito	42.833	38.392	42.833	38.392
Sector privado	44.201	39.399	44.201	39.399
Provisão para outros créditos	(1.368)	(1.007)	(1.368)	(1.007)
Outros créditos e outros valores e bens	6.085	7.890	36.642	53.119
Carteira de câmbio	6.018	5.537	6.018	5.537
Rendas a receber	5	3	369	419
Negociação e intermediação de valores	21	30.013	44.398	44.398
Imposto de renda a compensar	1.351	1.330	1.532	1.708
Bens não de uso próprio	134	524	134	524
Diversos	556	406	657	536
Provisão para outros créditos	-	-	(74)	(9)
Realizável a longo prazo	16.700	8.398	17.038	8.617
Títulos e valores mobiliários	10.451	10.451	10.451	10.451
Carteira própria	8.010	3.100	8.010	3.100
Vinculados a operações compromissadas	640	-	640	-
Vinculados ao Banco Central	1.755	-	1.755	-
Operações de crédito	4.029	3.513	4.029	3.513
Operações de crédito - sector privado	4.029	3.513	4.029	3.513
Outros créditos e outros valores e bens	2.325	1.785	2.325	1.785
Creditos tributários	1.916	1.676	1.916	1.676
Devedores por compra de valores e bens	410	109	410	109
Outros créditos, basicamente depósitos judiciais	6.018	828	6.018	828
Permanente	16.285	18.227	13.551	12.218
Participação em controlada no país	13.370	15.538	10.763	9.297
Outros investimentos	557	216	10.763	9.297
Imobilizado	2.358	2.473	2.788	2.921
Imóveis de uso	2.178	2.178	2.178	2.178
Outras imobilizações de uso	2.121	2.020	2.940	2.753
Depreciações acumuladas	(12.555)	(12.325)	(2.944)	(2.610)
Total do ativo	115.918	133.469	148.872	173.924

	Paulista		Paulista Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
PASSIVO				
Circulante	2001	2000	2001	2000
Depósitos	38.212	42.824	34.667	35.349
Depósitos à vista	6.257	4.979	6.109	4.460
Depósitos interfinanceiros	5.364	8.267	1.962	911
Depósitos a prazo	26.596	29.578	26.596	29.978
Operações por operações compromissadas	17.882	41.717	17.882	41.717
Captações no mercado aberto	-	-	-	-
Carteira própria	4.913	565	4.913	165
Carteira de terceiros	13.049	41.152	12.956	41.152
Relações interfinanceiras e interdependências	4	27	4	27
Obrigações por empréstimos e repasses	6.848	8.309	6.848	8.309
Empréstimos no exterior	5.876	7.510	5.876	7.510
Repasses do país - instituições oficiais	717	694	717	594
Repasses do exterior	255	215	255	215
Outras obrigações	8.505	4.260	40.424	51.161
Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados	22	16	22	16
Carteira de câmbio	4.226	1.663	4.226	1.663
Fiscals e previdenciárias	2.286	1.557	2.740	2.334
Diversos	1	132	31.028	45.725
Exigível a longo prazo	15.420	9.385	16.103	9.914
Depósitos - depósitos a prazo	7.837	2.687	7.837	2.687
Obrigações por empréstimos e repasses	6.175	5.411	6.175	5.411
Repasses do país - instituições oficiais	374	522	374	522
Repasses do exterior	5.801	4.889	5.801	4.889
Outras obrigações	1.408	1.287	1.685	1.496
Fiscals e previdenciárias	1.408	1.287	1.685	1.496
Obrigações por aquisição de bens e direitos	-	-	406	320
Patrimônio líquido	28.960	26.247	28.960	26.247
Capital social - domiciliados no país	24.940	24.100	24.940	24.100
Reserva de capital	34	-	1.095	882
Reservas de lucros	252	145	253	145
Lucros acumulados em 31/12/2000	3.724	2.702	2.672	1.620
Provisão para perdas em investimentos	-	-	-	-
Total do passivo	115.918	133.469	148.872	173.924

	Paulista		Paulista Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
Recursos de intermediação financeira	14.992	28.847	21.682	29.594
Operações de crédito	7.079	13.914	11.767	13.942
Recursos de títulos e valores mobiliários	5.547	10.539	8.023	11.258
Resultado de câmbio	2.366	4.394	1.892	4.394
Outras receitas (despesas) operacionais	10.159	18.445	13.022	18.590
Despesas de intermediação financeira	7.272	13.502	9.382	12.533
Captações no mercado	2.677	5.143	2.743	5.143
Empréstimos, cessões e repasses	6	6	6	6
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(3.885)	(3.885)	(3.885)	(3.885)
Resultado bruto da intermediação financeira	4.833	9.396	8.680	11.004
Despesas de intermediação financeira	(3.885)	(3.885)	(3.885)	(3.885)
Recursos de prestação de serviços	1.172	2.093	1.898	12.745
Resultado de participação em controlada	300	832	1.616	(10.536)
Despesas de pessoal	(2.839)	(6.391)	(4.842)	(10.536)
Outras despesas administrativas	(1.866)	(3.655)	(3.868)	(10.840)
Despesas tributárias	(468)	(872)	(740)	(1.545)
Outras receitas operacionais	693	897	1.290	1.290
Outras despesas operacionais	(370)	(585)	(505)	(628)
Resultado operacional	1.146	11	3.144	1.443
Resultado não operacional	-	-	-	-
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações	1.159	2.508	3.150	1.454
Imposto de renda e contribuição social	83	(204)	(100)	(267)
Corrente	(102)	(478)	(63)	(496)
Diferido	186	274	167	(17)
Participação no lucro	(97)	(165)	(140)	(165)
Resultado líquido do exercício	1.125	2.139	2.910	1.077
Conciliação do resultado	-	-	-	-
Acréscimo de reserva de capital em controlada consolidada	1.125	2.139	2.910	1.077
Lucro líquido de controle consolidado	1.125	2.139	2.910	1.077
Lucro líquido por lote de mil ações do capital social - RS	10.13	19.26	26.92	9.28

DEMONSTRAÇÕES DAS ORIGENS E APLICAÇÕES DE RECURSOS

Em milhares de reais

	Paulista		Paulista Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
Origens dos recursos				
Lucro líquido do semestre/exercício	1.125	2.139	2.910	1.077
Lucro líquido do exercício anterior	(187)	(538)	(1.315)	441
Resultado de participação em controlada	(330)	(832)	(1.616)	-
Resultado de participação em controlada	126	292	367	381
Provisão para perdas em investimentos	17	33	111	74
Recursos dos acionistas	840	840	1.100	840
Aumento de capital em espécie	-	-	-	-
Subvenção para investimentos	-	-	-	-
Recursos recebidos de controlada	-	-	-	-
Redução de capital de controlada	-	-	-	-
Recursos de terceiros originários de:				
Aumento dos subgrupos do passivo	4.909	37.115	4.468	58.725
Depósitos	-	543	5.712	4.468
Obrigações por operações compromissadas	-	-	29.799	29.389
Relações interfinanceiras e interdependências	-	-	-	-
Obrigações por empréstimos e repasses	-	-	1.556	1.556
Outras obrigações	-	-	4.366	63
Redução dos subgrupos do ativo	70.247	38.074	11.143	51.944
Aplicações interfinanceiras de liquidez	54.120	37.666	37.666	37.666
Títulos e valores mobiliários	5.815	388	10.946	11.057
Outros créditos e outros valores e bens	10.312	97	13.870	387
Investimentos	-	-	10	147
Imobilizado de uso	97	103	52	107
Aplicações de recursos	69.516	44.949	55.725	77.082
Juros sobre capital próprio	1.000	1.000	1.299	1.000
Investimentos	200	350	25	482
Imobilizado de uso	184	249	180	394
Aumento dos subgrupos do ativo	11.416	18.659	50.028	18.728
Aplicações interfinanceiras de liquidez	5.363	13.077	39.258	34.055
Títulos e valores mobiliários	6.065	4.957	11.177	4.957
Outros créditos e outros valores e bens	-	-	294	29.816
Redução dos subgrupos do passivo	58.716	24.475	-	34.630
Depósitos	6.885	-	-	-
Obrigações por operações compromissadas	40.575	23.755	-	23.449
Relações interfinanceiras e interdependências	-	-	-	-
Obrigações por empréstimos e repasses	781	697	-	697
Outras obrigações	5.734	2.600	-	10.461
Modificações na posição financeira	2.606	3.603	(1.284)	3.692
Disponibilidades	8.400	11.249	11.249	11.249
No início do semestre/exercício	1.244	247	1.531	251
No fim do semestre/exercício	3.850	3.850	247	3.933
Aumento (redução) das disponibilidades	2.606	3.603	(1.284)	3.692

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO - Em milhares de reais

	Reserva de capital		Reservas de lucros		Lucros acumulados	Total
	Subvenção para investimento	Legal	Reserva especial	Reserva de lucros		
Exercício findo em 31 de dezembro de 2000						
Saldos em 1º de janeiro de 2000	14.687	306	678	1.537	7.130	24.338
Ajuste de exercícios anteriores	-	-	-	-	(102)	(102)
Aumento de capital	2.521	(306)	(678)	(1.537)	(6.92)	1.100
Com reservas	-	-	-	-	2.910	2.910
Com lucros	5.792	-	-	-	(145)	(145)
Em espécie	1.100	-	-	-	(1.299)	(1.299)
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	2.702	26.947
Destinações do lucro	-	-	-	-	145	145
Reserva legal	-	-	-	-	-	-
Juros sobre capital próprio	-	-	-	-	-	-
Juros sobre capital próprio	-	-	-	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2000	24.100	-	-	-	-	24.100
Exercício findo em 31 de dezembro de 2001						
Saldos em 1º de janeiro de 2001	24.100	-	-	-	-	24.100
Incentivos fiscais	-	-	-	-	-	-
Aumento de capital	840	-	-	-	-	840
Em espécie	840	-	-	-	-	840
Atualização de títulos patrimoniais	-	-	-	-	-	-
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	2.139	2.139
Reserva legal	-	-	-	-	(107)	(107)
Juros sobre capital próprio	-	-	-	-	(1.000)	(1.000)
Juros sobre capital próprio	-	-	-	-	3.724	28.960
Saldos em 31 de dezembro de 2001	24.940	-	-	-	-	24.940
Saldos em 1º de janeiro de 2001	24.100	-	-	-	-	24.100
Aumento de capital	840	-	-	-	-	840
Em espécie	840	-	-	-	-	840
Atualização de títulos patrimoniais	-	-	-	-	-	-
Lucro líquido do semestre	-	-	-	-	1.125	1.125
Reserva legal	-	-	-	-	(56)	(56)

BANCO PAULISTA S.A.

CNPJ Nº 61.820.817/0001-09

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Acionistas

Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, submetemos à apreciação de V.Sas., as demonstrações financeiras referentes aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2001 e de 2000, bem como o parecer dos auditores independentes.

São Paulo, 18 de fevereiro de 2002

BALANÇOS PATRIMONIAIS EM 31 DE DEZEMBRO – Em milhares de reais

ATIVO	Paulista		Paulista Consolidado		PASSIVO	Paulista		Paulista Consolidado	
	2001	2000	2001	2000		2001	2000	2001	2000
Circulante	82.871	106.844	114.286	152.189	Circulante	71.536	97.137	99.812	136.163
Disponibilidades.....	3.850	247	3.933	251	Depósitos.....	38.217	42.824	34.667	35.349
Em moeda nacional.....	170	214	253	218	Depósitos à vista.....	6.257	4.579	6.109	4.460
Em moeda estrangeira.....	3.680	33	3.680	33	Depósitos interfinanceiros.....	5.364	8.267	1.962	911
Aplicações interfinanceiras de liquidez.....	16.911	54.597	16.911	54.597	Depósitos a prazo.....	26.596	29.978	26.596	29.978
Aplicações em operações compromissadas.....	16.911	54.545	16.911	54.545	Obrigações por operações compromissadas.....	17.962	41.717	17.869	41.317
Aplicações em depósitos interfinanceiros.....	-	52	-	52	Captações no mercado aberto				
Títulos e valores mobiliários.....	9.547	3.775	10.315	3.798	Carteira própria.....	4.913	565	4.913	165
Carteira própria.....	5.342	3.209	6.110	3.232	Carteira de terceiros.....	13.049	41.152	12.956	41.152
Vinculados a operações compromissadas.....	4.203	564	4.203	564	Relações interfinanceiras e interdependências.....	4	27	4	27
Certificados de privatização.....	2	2	2	2	Obrigações por empréstimos e repasses.....	6.848	8.309	6.848	8.309
Relações interfinanceiras e interdependências.....	1.645	2.033	1.645	2.033	Empréstimos no exterior.....	5.876	7.510	5.876	7.510
Créditos vinculados.....	1.645	2.033	1.645	2.033	Repasses do país instituições oficiais.....	717	584	717	584
Operações de crédito.....	42.833	38.392	42.833	38.392	Repasses do exterior.....	255	215	255	215
Setor privado.....	44.201	39.399	44.201	39.399	Outras obrigações.....	8.505	4.260	40.424	51.161
Provisão para outros créditos.....	(1.368)	(1.007)	(1.368)	(1.007)	Cobrança e arrecadação de tributos e semelhantes.....	22	16	22	16
Outros créditos e outros valores e bens.....	8.085	7.800	38.649	53.118	Carteira de câmbio.....	4.226	1.663	4.226	1.663
Carteira de câmbio.....	6.018	5.537	6.018	5.537	Fiscais e previdenciárias.....	2.286	1.557	2.740	2.334
Rendas a receber.....	5	3	369	419	Negociação e intermediação de valores.....	1	132	31.029	45.725
Negociação e intermediação de valores.....	21	-	30.013	44.398	Diversas.....	1.970	892	2.407	1.423
Imposto de renda a compensar.....	1.351	1.330	1.532	1.708	Exigível a longo prazo	15.420	9.385	16.103	9.914
Bens não de uso próprio.....	134	524	134	524	Depósitos - depósitos a prazo.....	7.837	2.687	7.837	2.687
Diversos.....	556	406	657	536	Obrigações por empréstimos e repasses.....	6.175	5.411	6.175	5.411
Provisão para outros créditos.....	-	-	(74)	(4)	Repasses do país - instituições oficiais.....	374	522	374	522
Realizável a longo prazo	16.760	8.398	17.038	8.617	Repasses do exterior.....	5.801	4.889	5.801	4.889
Títulos e valores mobiliários.....	10.405	3.100	10.405	3.100	Outras obrigações.....	1.408	1.287	2.091	1.816
Carteira própria.....	8.010	3.100	8.010	3.100	Fiscais e previdenciárias.....	1.408	1.287	1.685	1.496
Vinculados a operações compromissadas.....	640	-	640	-	Obrigações por aquisição de bens e direitos.....	-	-	406	320
Vinculados ao Banco Central.....	1.755	-	1.755	-	Patrimônio líquido	28.960	26.947	28.960	26.947
Operações de crédito.....	4.029	3.513	4.029	3.513	Capital social - domiciliados no país.....	24.940	24.100	24.940	24.100
Operações de crédito - setor privado.....	4.029	3.513	4.029	3.513	Reserva de capital.....	34	-	1.095	882
Outros créditos e outros valores e bens.....	2.326	1.785	2.604	2.004	Reservas de lucros.....	252	145	253	145
Créditos tributários.....	1.916	1.676	1.916	1.676	Lucros acumulados.....	3.734	2.702	2.672	1.820
Devedores por compra de valores e bens.....	410	-	410	-	Total do passivo	115.916	133.469	144.875	173.024
Outros créditos, basicamente depósitos judiciais.....	-	109	278	328					
Permanente	16.285	18.227	13.551	12.218					
Investimentos.....	13.927	15.754	10.763	9.297					
Participação em controlada no país.....	13.370	15.538	-	-					
Outros investimentos.....	557	216	10.763	9.297					
Imobilizado.....	2.358	2.473	2.788	2.921					
Imóveis de uso.....	2.792	2.778	2.792	2.778					
Outras imobilizações de uso.....	2.121	2.020	2.940	2.753					
Depreciações acumuladas.....	(2.555)	(2.325)	(2.944)	(2.610)					
Total do ativo	115.916	133.469	144.875	173.024					

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO – Em milhares de reais

Exercício findo em 31 de dezembro de 2000	Reserva de capital		Reservas de lucros		Lucros acumulados	Total
	Capital social	Subvenção para investimento	Legal	Reserva especial		
Saldos em 1º de janeiro de 2000	14.687	306	678	1.537	7.130	24.338
Ajuste de exercícios anteriores.....	-	-	-	-	(102)	(102)
Aumento de capital						
Com reservas.....	2.521	(306)	(678)	(1.537)	-	-
Com lucros.....	5.792	-	-	-	(5.792)	-
Em espécie.....	1.100	-	-	-	-	1.100
Lucro líquido do exercício.....	-	-	-	-	2.910	2.910
Destinações do lucro.....	-	-	-	-	-	-
Reserva legal.....	-	-	145	-	(145)	-
Juros sobre capital próprio.....	-	-	-	-	(1.299)	(1.299)
Saldos em 31 de dezembro de 2000	24.100	-	145	-	2.702	26.947
Exercício findo em 31 de dezembro de 2001						
Saldos em 1º de janeiro de 2001	24.100	-	145	-	2.702	26.947
Incentivos fiscais.....	9	-	-	-	-	9
Aumento de capital						
Em espécie.....	840	-	-	-	-	840
Atualização de títulos patrimoniais.....	-	25	-	-	-	25
Lucro líquido do exercício.....	-	-	-	-	2.139	2.139
Destinações do lucro.....	-	-	-	-	-	-
Reserva legal.....	-	-	107	-	(107)	-
Juros sobre capital próprio.....	-	-	-	-	(1.000)	(1.000)
Saldos em 31 de dezembro de 2001	24.940	34	252	-	3.734	28.960
Semestre findo em 31 de dezembro de 2001						
Saldos em 1º de julho de 2001	24.100	9	196	-	3.665	27.970
Aumento de capital						
Em espécie.....	840	-	-	-	-	840
Atualização de títulos patrimoniais.....	-	25	-	-	-	25
Lucro líquido do semestre.....	-	-	-	-	1.125	1.125
Destinações do lucro.....	-	-	-	-	-	-
Reserva legal.....	-	-	56	-	(56)	-
Juros sobre capital próprio.....	-	-	-	-	(1.000)	(1.000)
Saldos em 31 de dezembro de 2001	24.940	34	252	-	3.734	28.960

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2001 E 2000 – Em milhares de reais

1. CONTEXTO OPERACIONAL
As atividades operacionais do Banco Paulista S.A. e de sua subsidiária integral Socopa - Sociedade Corretora Paulista S.A. referem-se, principalmente, às atuações no mercado financeiro e de capitais, operando na carteira comercial, pessoa jurídica e pessoa física; em Crédito Direto ao Consumidor (CDC); na carteira de câmbio, voltada exclusivamente a operações de comércio exterior; na intermediação de operações de Bolsas de Valores e de Mercadorias e na administração de carteiras e fundos de investimento.

2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
As demonstrações financeiras do Banco Paulista S.A. (Paulista) e as demonstrações financeiras consolidadas (Paulista Consolidado) foram preparadas de acordo com as práticas contábeis emanadas da legislação societária brasileira e normativos do Banco Central do Brasil (BACEN).

3. PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS E CRITÉRIOS DE CONSOLIDAÇÃO
(a) Ativos circulantes e realizável a longo prazo
Demonstrados pelos valores de realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos e as variações monetárias e cambiais auferidos, em base "pro rata" dia. Os créditos tributários de imposto de renda e contribuição social foram constituídos às alíquotas vigentes na data das demonstrações financeiras. A provisão para créditos de liquidação duvidosa foi constituída em conformidade com as normas em vigor, determinadas pelo Banco Central, e é considerada suficiente para a cobertura de eventuais perdas.

(b) Negociação e intermediação de valores
Representada pelo saldo das operações de compra/venda de títulos realizadas em bolsas de valores, por conta própria e de clientes, pendentes de liquidação dentro dos prazos regulamentares, e pelo saldo a receber/pagar na conta de liquidação das bolsas de valores e de mercadorias, pelas diferenças de operações de "swap" a receber/pagar e direitos e obrigações decorrentes de operações a termo com ações.

(c) Permanente
Demonstrado ao custo, corrigido monetariamente até 31 de dezembro de

1995, combinado com os seguintes aspectos:
Participação em sociedade controlada, avaliada pelo método da equivalência patrimonial.
Depreciação do imobilizado de uso, calculada pelo método linear, com base em taxas anuais que contemplam a vida útil-econômica dos bens, como segue: imóveis de uso - 4%, sistemas de processamento de dados e de transporte - 20% e demais contas - 10%.
Os títulos patrimoniais das bolsas de valores e de mercadorias, são demonstrados como outros investimentos ao valor nominal, corrigidos monetariamente até 31 de dezembro de 1995, atualizados pelos valores fornecidos pelas bolsas.
(d) Passivos circulantes e exigível a longo prazo
Demonstrados por valores conhecidos ou calculáveis, deduzidos das correspondentes despesas a apropriar e acrescidos dos encargos e das variações monetárias em base "pro rata" dia incorridos. A provisão para imposto de renda é constituída à alíquota-base de 15% do lucro tributável, acrescida de adicional de 10%. Foram constituídas provisões para contribuição social à alíquota de 9% do lucro ajustado para fins tributáveis.
(e) Derivativos
Os valores nominais dos contratos de operações de compra e venda de ações e outros ativos financeiros, realizados nos mercados futuro, a termo e de opções, são registrados em contas de compensação. Na data do balanço irão trocar posições em abertos.
Os ajustes diários das operações realizadas no mercado futuro são registrados como receita ou despesa efetiva.
As receitas e despesas decorrentes das operações de "swap" são reconhecidas mensalmente, em contrapartida das respectivas contas patrimoniais "Negociação e intermediação de valores", sem a compensação de valores a pagar e a receber. Nas contas de compensação, tais operações apresentam-se registradas pelo valor do risco de crédito envolvido, conforme Resolução nº 2.099 do BACEN e alterações posteriores, quando relacionadas a operações sem garantia.
(f) Critérios de consolidação
As demonstrações financeiras consolidadas (Paulista Consolidado)

DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS - Em milhares de reais

Paulista Consolidado	Paulista		Paulista Consolidado	
	Semestre findo em 31 de dezembro de 2001	2001	2000	2000
Receitas da intermediação financeira	14.992	28.847	21.682	22.868
Operações de crédito.....	7.079	13.914	11.767	13.942
Resultado de títulos e valores mobiliários.....	5.547	10.539	8.023	11.258
Resultado de câmbio.....	2.366	4.394	1.892	4.394
Despesas da intermediação financeira	10.159	19.461	13.002	18.590
Captações no mercado.....	7.272	13.502	9.382	12.533
Empréstimos, cessões e repasses.....	2.210	5.143	2.743	5.143
Provisão para créditos de liquidação duvidosa.....	677	816	877	914
Resultado bruto da intermediação financeira	4.833	9.386	8.680	11.004
Outras receitas (despesas) operacionais	(3.685)	(6.889)	(5.554)	(9.561)
Recita de prestação de serviços.....	1.172	2.093	1.898	12.745
Resultado de participação em controlada.....	330	832	1.616	-
Despesas de pessoal.....	(2.839)	(5.395)	(4.842)	(10.536)
Outras despesas administrativas.....	(1.866)	(3.655)	(3.868)	(10.840)
Despesas tributárias.....	(468)	(872)	(740)	(1.664)
Outras receitas operacionais.....	356	693	887	1.280
Outras despesas operacionais.....	(370)	(585)	(505)	(546)
Resultado operacional	1.148	2.497	3.126	1.443
Resultado não operacional	11	11	24	11
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações	1.159	2.508	3.150	1.454
Imposto de renda e contribuição social.....	63	(204)	(100)	(212)
Corrente.....	(102)	(478)	(83)	(486)
Diferido.....	165	274	(17)	274
Participação no lucro.....	(97)	(165)	(140)	(165)
Lucro líquido do semestre/exercício	1.125	2.139	2.910	1.077
Conciliação do resultado Acréscimo de reserva de capital em controlada consolidada.....	-	-	-	1.062
Lucro líquido da controladora	1.125	2.139	2.910	2.139
Lucro líquido por lote de mil ações do capital social - R\$.....	10.13	19.26	26.92	-

DEMONSTRAÇÕES DAS ORIGENS E APLICAÇÕES DE RECURSOS

Paulista Consolidado	Paulista		Paulista Consolidado	
	Semestre findo em 31 de dezembro de 2001	2001	2000	2000
Origens dos recursos	72.122	48.536	50.979	58.957
Lucro líquido do semestre/exercícios	1.125	2.139	2.910	1.077
Ajustes ao lucro líquido	(187)	(538)	(1.315)	441
Ajuste de exercícios anteriores.....	-	-	(102)	-
Resultado de participação em controlada.....	(330)	(832)	(1.616)	-
Depreciação.....	126	261	292	367
Provisão para perdas em investimentos.....	17	33	111	74
Recursos dos acionistas Aumento de capital em espécie.....	840	840	1.100	840
Subvenção para investimentos	-	9	-	40
Dividendos recebidos de controlada	-	1.200	-	-
Redução de capital de controlada	-	1.800	-	-
Recursos de terceiros originários de:				
Aumento dos subgrupos do passivo	4.909	37.115	4.468	58.725
Depósitos.....	543	5.712	4.468	1.326
Obrigações por operações compromissadas.....	-	29.789	-	29.389
Relações interfinanceiras e interdependências.....	-	5	-	5
Obrigações por empréstimos e repasses.....	-	1.556	-	1.556
Outras obrigações.....	4.366	53	-	26.449
Redução dos subgrupos do ativo	70.247	38.074	11.143	51.944
Aplicações interfinanceiras de liquidez.....	54.120	37.686	-	37.686
Títulos e valores mobiliários.....	-	10.047	-	11.057

BANCO PAULISTA S.A.

CNPJ Nº 61.820.817/0001-09

...CONTINUAÇÃO

abrangem as demonstrações financeiras do Banco Paulista S.A. e de sua subsidiária integral, Socopa – Sociedade Corretora Paulista S.A.

No processo de consolidação, os saldos significativos das contas patrimoniais e os valores das transações entre o Banco e a empresa Controlada foram eliminados.

As práticas contábeis adotadas no registro das operações e na avaliação dos elementos patrimoniais pelo Banco e pela Controlada foram uniformemente aplicadas.

4. TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS (CONSOLIDADO)

	Carteira Própria		Vinculados a Operações Compromissadas		Vinculados ao BACEN e a aquisição de estatais
	2001	2000	2001	2000	2001
Letras Financeiras do Tesouro (LFTs)	8.638	2.535	640	564	1.755
Letras do Tesouro Nacional (LTNs)	2.812	-	4.203	-	-
Notas do Banco Central (NBCs)	-	611	-	-	-
Certificados de Depósitos Bancários (CDBs)	2.521	3.151	-	-	-
Ações de companhias abertas	40	40	-	-	-
Cotas de fundo de renda variável	136	-	-	-	-
Moedas de Privatização	-	-	-	-	2
Provisão para desvalorização de títulos	(27)	(5)	-	-	-
Total	14.120	6.332	4.843	564	1.755

5. OPERAÇÕES DE CRÉDITO

Análise das operações de crédito

(i) Por destino e natureza das operações (contábil)

Diversificação de produtos

	2001	2000
Empréstimos	38.023	34.058
Indústria	15.425	14.501
Comércio	2.205	1.679
Serviços	12.432	8.004
Intermediários Financeiros	-	67
Pessoa Física	7.961	9.807
Títulos descontados	4.735	3.194
Indústria	2.291	1.732
Comércio	1.291	142
Serviços	1.069	1.245
Pessoa Física	84	75
Financiamentos	5.472	5.660
Indústria	1.017	2.736
Comércio	281	-
Serviços	2.025	1.153
Pessoa Física	2.117	1.771
Adiantamentos sobre contratos de câmbio	3.462	3.650
Indústria	3.462	3.650
Outros créditos – Diversos	502	81
Indústria	502	81
Total Pessoa Jurídica	42.092	44.296
Total Pessoa Física	10.102	11.720
Total Geral	52.194	46.643

(ii) Por modalidade, taxas praticadas e prazos médios, em 31 de dezembro

	2001				2000			
	Quantidade clientes	Taxa* média	Prazo médio	Valor R\$	Quantidade cliente	Taxa* média	Prazo médio	Valor R\$
1 – Pessoa física								
Empréstimos	310	3,11	239	1.503	377	3,38	225	1.189
Cheque especial	191	8,20	99	381	204	7,29	109	435
Cessão de crédito pessoal com coobrigação de Instituição								
Financeira	1	2,25	213	1.159	2	1,84	171	677
CDC veículos – Diretos e cedidos	64	2,25	261	6.811	135	2,17	314	9.172
Outros	11	9,40	856	34	19	9,40	468	125
Repasse de crédito rural/FINAME	7	0,72	720	214	7	0,71	720	122
Total pessoa física	584	-	-	10.102	744	-	-	11.720
2 – Pessoa jurídica								
Empréstimos	263	2,92	80	13.392	113	2,65	45	12.470
Conta garantida	97	2,65	29	17.355	65	2,37	32	9.926
Outros	33	2,82	157	321	27	1,99	116	102
Repasse de crédito rural/FINAME	17	0,82	720	2.807	8	0,70	720	1.758
Mútuos com recursos externos (Resolução nº 63)	12	1,30	304	4.419	16	1,83	25	4.918
Carteira de câmbio	40	0,90	87	3.798	58	1,02	93	5.749
Total pessoa jurídica	462	-	-	42.092	287	-	-	34.923
Total 1 + 2 – Operações de crédito	1.046	-	-	52.194	1.031	-	-	46.643
3 – “Off balance”								
Fianças – Pessoa física	3	-	178	17	5	-	62	127
Fianças – Pessoa jurídica	22	-	164	5.902	28	-	167	7.820
Carta de crédito – Pessoa jurídica	-	-	-	-	2	-	-	180
Total “off balance”	25	-	-	5.919	35	-	-	8.127
Total	1.071	-	-	58.113	1.066	-	-	54.770

* Taxas médias da carteira

(iii) Por vencimento

	2001				2000			
	Curso normal	Com atraso*	Total	%	Total	%	Total	%
Vencidas	-	1.297	1.297	2,48	1.415	3,03		
A vencer:								
Até 30 dias	16.032	94	16.126	30,90	15.297	32,80		
De 31 a 60 dias	12.339	115	12.454	23,86	9.627	20,64		
De 61 a 90 dias	4.545	65	4.610	8,84	5.182	11,11		
De 91 a 180 dias	5.249	181	5.430	10,40	7.999	17,15		
De 181 a 360 dias	7.756	263	8.019	15,36	3.610	7,74		
Acima de 360 dias	4.029	229	4.258	8,16	3.513	7,53		
Total geral	49.950	2.244	52.194	100,00	46.643	100,00		

* Créditos vencidos e parcelas a vencer de operações com uma ou mais parcela(s) vencida(s) na data-base.

(iv) Por classificação de crédito

Composição da carteira de operações de crédito e da provisão para créditos de liquidação duvidosa distribuída nos correspondentes níveis de risco em 31 de dezembro, conforme preceitua a Resolução nº 2.682/99, do Banco Central do Brasil.

Nível de risco	Curso normal		Curso anormal		2001		2000	
	Saldo da carteira	Provisão	Saldo da carteira	Provisão	Total da carteira	Total da provisão	Total da carteira	Total da provisão
AA	9.970	-	-	-	9.970	-	11.800	-
A	6.955	35	-	-	6.955	35	7.564	38
B	25.796	257	572	7	26.368	264	22.648	226
C	7.132	213	161	19	7.293	232	3.166	95
D	67	7	228	22	295	29	553	56
E	15	4	629	189	644	193	396	119
F	-	-	6	3	6	3	68	34
G	15	10	155	109	170	119	29	20
H	-	-	493	493	493	493	419	419
Total	49.950	526	2.244	842	52.194	1.368	46.643	1.007

Risco de crédito por cliente (créditos e fiança), % sobre a carteira e sobre o patrimônio líquido

	2001				2000			
	sobre a carteira		sobre o patrimônio líquido		sobre a carteira		sobre o patrimônio líquido	
	Valor	%	Valor	%	Valor	%	Valor	%
Maior devedor individual (*)	2.395	3,98	8,27	2,605	4,60	9,67		
Dez maiores devedores individuais	13.083	21,74	45,18	13.565	23,96	50,34		
Vinte maiores devedores individuais	20.879	34,69	72,10	20.864	36,85	77,42		

* No crédito individual não foi considerado o valor global dos créditos de financiamento de veículos cedidos ao Banco Paulista, com coobrigação da instituição financeira cedente.

Garantias

Em 31 de dezembro, em garantia ao risco de crédito de suas operações, o Banco tinha constituído a seu favor:

- (i) caução de títulos (duplicatas e cheques) - R\$ 21.419 (2000 - R\$ 25.431);
- (ii) penhor mercantil - R\$ 2.178 (2000 - R\$ 1.826);
- (iii) alienação fiduciária - R\$ 5.623 (2000 - R\$ 5.299);
- (iv) hipotecas R\$ 555 (2000 - R\$ 355); e
- (v) recebíveis R\$ 10.082 (2000 - R\$ 14.561).

6. CARTEIRA DE CÂMBIO

	2001		2000	
	Outros créditos	Outras obrigações	Outros créditos	Outras obrigações
Câmbio comprado a liquidar	6.083	-	5.546	-
Direitos sobre venda de câmbio	1.656	-	220	-
Câmbio vendido a liquidar	-	1.645	-	222
Obrigações por compra de câmbio	-	5.954	-	5.091
Adiantamentos recebidos em moeda nacional	(1.902)	-	(309)	-
Adiantamentos sobre contrato de câmbio	-	(3.462)	-	(3.650)
Outros	181	89	80	-
Total	6.018	4.226	5.537	1.663

Adiantamentos sobre contrato de câmbio

Do saldo de adiantamentos sobre contrato de câmbio, R\$ 2.236 (2000 - R\$ 1.650) referem-se a letras entregues e R\$ 1.226 (2000 - R\$ 2.000) a mercadorias embarcadas (letras a entregar).

Garantias

As operações de câmbio são garantidas, além dos avais, por duplicatas no montante de R\$ 2.291 (2000 - R\$ 2.291).

7. PROVISÃO PARA CRÉDITOS DE LIQUIDAÇÃO DUVIDOSA, CRÉDITOS COMPENSADOS E RENEGOCIAÇÃO DE CRÉDITOS

O Banco tem calculado a provisão para créditos de liquidação duvidosa com base nas exigências normativas do Banco Central do Brasil, tendo classificado individualmente todas as operações de crédito, independente do valor.

Para fins de comparabilidade, os créditos de liquidação duvidosa, em 31 de dezembro de 2000, estão sendo apresentados no balanço patrimonial nas carteiras de origem.

(i) Movimentação da provisão para créditos de liquidação duvidosa

	2001	2000
Saldo inicial	1.007	931
Constituição	816	877
Baixas	(455)	(801)
Saldo final	1.368	1.007

(ii) Créditos compensados contra a conta de provisão

A partir da vigência da Resolução nº 2.682, os créditos em atraso são baixados contra a provisão e registrados em conta de compensação após decorridos seis meses de sua classificação como risco de nível "H". Até então as baixas eram efetuadas de acordo com o critério próprio do Banco.

	Pessoa jurídica		Pessoa física		Total compensado	% sobre o saldo da carteira (*)
	Quantidade	Valor	Quantidade	Valor		
Exercício de 2001	7	368	9	87	455	0,87
Exercício de 2000	12	464	12	226	690	1,51
Exercício de 1999	13	855	29	252	1.107	2,82
Exercício de 1998	6	199	17	69	268	0,79
Exercício de 1997	6	171	6	377	548	1,39
Total	44	2.057	73	1.011	3.068	

Total das operações baixadas contra a provisão e recuperadas no exercício: 103 (2000 - 1.204).

(iii) Renegociação de créditos

	2001	2000
Total das operações vencidas e renegociadas	14	15
	324	250

8. NEGOCIAÇÃO E INTERMEDIÇÃO DE VALORES

	Consolidado			
	2001		2000	
	Outros créditos	Outras obrigações	Outros créditos	Outras obrigações
Caixa de registro e liquidação – BOVESPA/BM&F	17.804	185	1.168	38.711
Devedores/ credores – conta “Liquidações pendentes”	12.188	30.812	43.182	6.850
“Swap”- diferencial a receber/pagar	21	-	-	126
Outros	-	32	48	38
Total	30.013	31.029	44.398	45.725

9. CRÉDITOS TRIBUTÁRIOS - LONGO PRAZO

Em 31 de dezembro, o Banco mantinha registrado créditos tributários de imposto de renda e contribuição social de R\$ 1.384 e R\$ 532 (2000 - R\$ 1.183 e R\$ 493), respectivamente, decorrentes de prejuízos fiscais, base negativa de contribuição social e diferenças temporárias, que, segundo as projeções da administração, deverão ser compensados pela geração de lucros tributáveis nos próximos exercícios.

10. INVESTIMENTOS

(a) Participação em sociedade controlada SOCOPA - Sociedade Corretora Paulista S.A.

(i) Informações sobre a controlada

	2001	2000
Capital social	7.540	9.340
Patrimônio líquido	13.370	15.538
Lucro líquido ou prejuízo do exercício	(230)	734
Quantidade de ações possuídas	1.200	1.200
Participação - %	100	100

(ii) Movimentação de investimento

	2001	2000
No início do exercício	15.538	13.922
Equivalência patrimonial	832	1.616
Dividendos pagos	(1.200)	-
Redução de capital	(1.800)	-
No fim do exercício	13.370	15.538

A diferença entre o resultado da equivalência patrimonial apurado pelo banco e o resultado do exercício da controlada decorre principalmente da atualização dos títulos patrimoniais das bolsas de valores e de mercadorias, possuídos por essa sociedade, que, de acordo com as normas do BACEN, é registrada diretamente no seu patrimônio líquido.

BANCO PAULISTA S.A.

CNPJ Nº 61.820.817/0001-09

...CONTINUAÇÃO

2) Inclui títulos federais livres e vinculados à operações compromissadas;
3) Considerada a recuperação de 35% no primeiro ano e 65% de 3 a 5 anos;
4) Considerado que a venda se dará em 2 a 3 anos;
Todos os títulos federais a valor presente de 31/12/2001 e na taxa cambial PTAX daquela data.

14. RISCOS DE CRÉDITO, DE EXPOSIÇÃO À VARIAÇÃO DE TAXAS DE JUROS, CÂMBIO E OURO E ALOCAÇÃO DE CAPITAL

(a) O Banco teve o seguinte comportamento em relação às Resoluções nºs 2.099, 2.606 e 2.692 do BACEN e alterações posteriores (Consolidado)

	Exposição ao risco (gerencial)		Capital alocado	
	2001	2000	2001	2000
De crédito – Resolução nº 2.099 – Ativo ponderado pelo risco.....	97.401	113.195	10.714	12.454
De oscilação da taxa de juros – Operações pré-fixadas (1).....	26.916	10.465	584	213
De oscilação da taxa cambial e ouro – Resolução nº 2.606 – Saldos expostos.....	238	363	119	182
Total do patrimônio líquido alocado.....	-	-	11.417	12.849
Patrimônio líquido na data.....	-	-	28.960	26.947
% do patrimônio líquido utilizado	-	-	39,4%	47,7%

(1) Determinados com base nos fluxos de caixa dos valores ativos e passivos, marcados a mercado, à taxa de juros em vigor no dia 31/12/01, e segundo metodologia e padrões estabelecidos na Resolução nº 2.692 e Circular nº 2.972 do BACEN; e que considera os fluxos de caixa agrupados em 7 vértices (21 a 756 dias úteis) e a volatilidade, multiplicador e demais parâmetros divulgados diariamente pelo BACEN.

Informamos adicionalmente que em 31/12/01 o Paulista apresentava uma exposição da taxa de juros pré-fixadas em moeda estrangeira, expressa em milhares de dólares, como segue:

Períodos	Exposição
Até 30 dias.....	(285)
De 31 a 90 dias.....	(343)
De 91 a 180 dias.....	720
De 181 a 360 dias.....	628
Acima de 360 dias.....	(1.932)
Exposição à taxa de juros em moeda estrangeira.....	(1.212)
Porcentagem sobre o ativo total.....	2,42

As operações em moeda estrangeira foram realizadas em US\$.

Capital e patrimônio líquido - Resolução nº 2.607

	2001	2000
Capital e patrimônio exigido.....	24.000	22.843
Capital atual.....	24.940	24.100
Patrimônio líquido atual.....	28.960	26.947

Aos Diretores e Acionistas do BANCO PAULISTA S.A. São Paulo - SP

Examinamos o balanço patrimonial do Banco Paulista S.A e o balanço patrimonial consolidado do Banco Paulista S.A. e sua controlada (Paulista Consolidado) levantados em 31 de dezembro de 2001, e as respectivas demonstrações de resultados, das mutações do patrimônio líquido e das origens e aplicações de recursos, correspondentes ao exercício findo naquela data, elaborados sob a responsabilidade de sua administração. Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre essas demonstrações financeiras.

Nossos exames foram conduzidos de acordo com as normas de auditoria aplicáveis no Brasil e compreenderam: (a) o planejamento dos

Nota: A Resolução nº 2.607/99 do BACEN, e alterações posteriores, estabeleceu novos limites mínimos de capital e patrimônio líquido para as instituições financeiras e seu enquadramento estava previsto até 31 de agosto de 2001. No caso específico do Banco Paulista, o capital e o patrimônio líquido mínimo exigidos para 31 de agosto de 2001, conforme assembleia de 28 de junho já homologado pelo Banco Central em janeiro de 2002, é de R\$ 24.940, estando, portanto, já enquadrado, em decorrência do Banco ter passado a atuar como banco comercial e deixar de operar com carteira de crédito financiamento e investimento.

Imobilização	2001	2000
Imobilização em 31 de dezembro.....	13.551	12.218
% sobre o patrimônio líquido.....	46,79	45,34
Limite de imobilização.....	70%	70%

15. CAPITAL SOCIAL E DIVIDENDOS

O capital social do Banco está representado por 111.085.000 (2000 - 108.085.000) ações nominativas, sem valor nominal, divididas em 55.542.500 (2000 - 54.042.500) ações ordinárias e 55.542.500 (2000 - 54.042.500) ações preferenciais.

Em Assembleia ocorrida em 28 de dezembro de 2001, os acionistas aprovaram o aumento de capital do Banco, como segue:

(a) Capitalização de juros sobre capital próprio no montante de R\$ 840.
(b) Subscrição e integralização de 1.500.000 novas ações ordinárias (2000 - 2.500.000) e 1.500.000 (2000 - 2.500.000) novas ações preferenciais.

As ações preferenciais, sem direito a voto, têm prioridade na distribuição de dividendos. Às ações de qualquer espécie é atribuído um dividendo mínimo obrigatório de 25% do lucro líquido, calculado nos termos da legislação societária brasileira. Em 31 de dezembro de 2001, foram distribuídos juros sobre o capital próprio no montante de R\$ 1.000 (2000 - R\$ 1.299). Parte desses recursos, líquido de imposto de renda retido na fonte de R\$ 150 (2000 - R\$ 195), foram utilizados pelos acionistas para integralização de novas ações do capital. Tendo em vista o pagamento de juros sobre o capital próprio, não foi proposta a distribuição de dividendos.

16. DERIVATIVOS

As operações em derivativos têm sido realizadas para minimizar a exposição da carteira do Banco ao risco da variação das taxas de juros e câmbio. Em 31 de dezembro de 2001 o valor nominal dos contratos com instrumentos financeiros derivativos, resume-se como segue:

Ativo CDI.....	107
Passivo US\$.....	107

17. FIANÇAS

A classificação do risco de crédito a que o Banco está exposto nas fianças concedidas, utilizando os mesmos critérios de classificação de créditos utilizados pelo Banco para atender às normas da Resolução nº 2.682, é a seguinte:

PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES

trabalhos, considerando a relevância dos saldos, o volume de transações e os sistemas contábil e de controles internos do Banco e sua controlada; (b) a constatação, com base em testes, das evidências e dos registros que suportam os valores e as informações contábeis divulgados; e (c) a avaliação das práticas e das estimativas contábeis mais representativas adotadas pela Administração do Banco e sua controlada, bem como da apresentação das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas representam, adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Banco Paulista S.A. e a posição patrimonial e financeira consolidada do Banco Paulista S.A. e sua controlada (Paulista Consolidado) em 31 de dezembro de 2001, os

Classificação	2001	2000
AA.....	1.560	1.678
A.....	1.988	1.324
B.....	1.848	3.872
C.....	523	1.072
	5.919	7.946

As fianças prestadas a clientes estão sujeitas a encargos financeiros e contra garantias entregues pelos beneficiários.

18. ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS DE TERCEIROS

O Banco é responsável pela administração de fundos de investimento, cujos patrimônios líquidos, em 31 de dezembro de 2001, totalizavam R\$ 3.250 (consolidado - R\$ 30.794).

19. CUSTÓDIA DE VALORES

A responsabilidade pela custódia de valores de clientes monta a R\$ 2.861 (2000 - R\$ 17.480).

20. OUTRAS INFORMAÇÕES

(a) Outras despesas administrativas referem-se, principalmente, a despesas de aluguéis no montante de R\$ 144 - consolidado R\$ 594 (2000 - R\$ 157 - consolidado R\$ 540), despesas de comunicações no montante de R\$ 392 - consolidado R\$ 975 (2000 - R\$ 288 - consolidado R\$ 803), despesas de materiais no montante de R\$ 195 - consolidado R\$ 468 (2000 - R\$ 385 - consolidado R\$ 726), despesas de processamento de dados no montante de R\$ 643 - consolidado R\$ 1.680 (2000 - R\$ 714 - consolidado R\$ 1.715), despesas do sistema financeiro no montante de R\$ 292 - consolidado R\$ 868 (2000 - R\$ 283 - consolidado R\$ 1.076), despesas de serviços técnicos especializados no montante de R\$ 796 - consolidado R\$ 4.213 (2000 - R\$ 777 consolidado R\$ 3.887) e despesas de transportes no montante de R\$ 261 - consolidado R\$ 434 (2000 - R\$ 258 consolidado R\$ 433).

(b) Outras receitas e despesas operacionais referem-se, principalmente, a variações monetárias e cambiais, receita de recuperação de encargos e despesas. Outras receitas operacionais no consolidado incluem, também, receita de bônus concedido pela BOVESPA e BM&F sobre o volume operado.

(c) Encontram-se custodiadas em bolsas de valores em nome de clientes 13.906.734 mil ações (2000 - 15.126.466 mil), registradas em conta de compensação pelo valor unitário referencial de R\$ 1,00 cada.

(d) O resultado não operacional no consolidado refere-se, basicamente, a lucros na alienação de valores e bens.

**CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
DIRETORIA EXECUTIVA**

CONTADOR
Gerson Luiz Mendes de Brito - CRC 1SP112144/O-0



KPMG Auditores Independentes
CRC 2SP014428/O-6

18 de fevereiro de 2002

Marco Antonio Muzilli
Contador CRC 1SP101145/O-9