



Banco Pastor

TRIPTICO INFORMATIVO

AUMENTO DE CAPITAL SOCIAL

El presente tríptico informativo (en adelante, el "Triptico") constituye un resumen del contenido del folleto informativo reducido (en adelante, el "Folleto") que ha sido inscrito en los registros oficiales de la CNMV, donde puede ser consultado. Asimismo, y de forma gratuita, existen ejemplares del Folleto y del Tríptico a disposición del público y de las Entidades participantes de IBERCLEAR en el domicilio de las Sociedades Rectoras de las Bolsas de Valores de Madrid, Barcelona, Valencia y Bilbao, en el domicilio social de la Entidad Agente, SANTANDER CENTRAL HISPANO INVESTMENT, S.A., y en el domicilio social de BANCO PASTOR, S.A. en Cantón Pequeño, 1 La Coruña.

Para una información amplia y pormenorizada de las características de la ampliación de capital se debe consultar el Folleto.

El Folleto se complementa con el Folleto Informativo Continuado inscrito en el Registro Oficial de la CNMV con fecha 10 de mayo de 2004.

I. DESCRIPCION DE LAS CARACTERISTICAS DE LA OFERTA

El emisor de las acciones es BANCO PASTOR S.A., domiciliado en La Coruña, Cantón Pequeño, 1 y con NIF A-15000128.

El aumento de capital por importe de 215.497.979,60 euros supone la emisión de 10.903.561 acciones, representadas mediante anotaciones en cuenta

El aumento de capital por importe nominal de 10.903.561 supone la emisión de 10.903.561 acciones de BANCO PASTOR, representadas mediante anotaciones en cuenta, representativas del 20% del capital social de BANCO PASTOR antes de efectuarse el aumento de capital, y un 16,67% tras su completa suscripción y desembolso.

El importe efectivo global del mismo asciende a 215.497.979,60 euros: 10.903.561 euros de nominal y 204.594.418,60 euros de prima de emisión, esto es 1 euro de nominal unitario y 18,764 euros de prima por acción. En total 19,764 euros de efectivo unitario.

El accionista tiene derecho a suscribir una (1) nueva acción por cada cinco (5) antiguas.

El derecho de suscripción preferente se puede ejercer a partir del 4 de noviembre de 2004 hasta el día 18 de noviembre de 2004, ambas fechas inclusive ("Periodo de Suscripción Preferente"). Si finalizado el Periodo de suscripción preferente quedaran acciones sin suscribir, se adjudicarán de la siguiente forma:



Banco Pastor

(i) Transcurrido el plazo de suscripción preferente, en el supuesto de que aún quedaran acciones sin suscribir, el Consejo de Administración podrá asignar libremente las acciones sobrantes, con arreglo a las siguientes condiciones:

- Durante el primer día hábil siguiente, hasta un efectivo máximo de 15.000.000 de euros, a todos los empleados del Grupo Banco Pastor que lo hayan solicitado.

El Consejo ha decidido facilitar el acceso a la ampliación de capital a los empleados del Grupo Banco Pastor a través de una financiación a tipo de interés 0%, por importe efectivo del 100% de las acciones que suscriba, a un plazo máximo de amortización de 8 años.

- Durante el segundo día hábil siguiente y en el supuesto de que quedaran aún acciones sin suscribir, se dará primero la opción a los accionistas de la sociedad que ya hayan acudido durante el periodo de suscripción preferente suscribiendo la totalidad de sus derechos y que hayan manifestado su interés por suscribir mayor número de acciones, adjudicándoles las mismas de 9 a 11 de la mañana de dicho día, posteriormente si siguieran quedando aún acciones sin suscribir éstas podrán ser libremente asignadas a inversores institucionales y a cualquier otro tipo de inversor de 11 a 13 horas de dicho día.

(ii) Acordar la suscripción incompleta del aumento de capital y declarar aumentado el mismo en la cuantía efectivamente suscrita, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 161 de la Ley de Sociedades Anónimas.

Los derechos de suscripción preferente serán transmisibles en las Bolsas de Valores de Madrid, Barcelona, Valencia y Bilbao, a través del Sistema de Interconexión Bursátil Español, en las mismas condiciones que las acciones de las que deriven.

La suscripción y desembolso de las acciones por los accionistas y/o titulares de derechos de suscripción preferente se puede efectuar ante cualquiera de las Entidades Participantes de IBERCLEAR, si bien las que sean suscritas a través de BANCO PASTOR S.A. estarán libres de gastos y comisiones para el suscriptor.

La suscripción y desembolso de las acciones en la asignación adicional se efectuará conforme a los plazos y condiciones previstas en el Folleto.

La admisión a cotización de las acciones en las Bolsas de Valores de Madrid, Barcelona, Valencia y Bilbao y en el Sistema de Interconexión Bursátil Español está previsto que las nuevas acciones puedan comenzar a cotizar en un plazo inferior a treinta días, sin perjuicio de las previsiones que al respecto se establecen en el Folleto.

Las nuevas acciones otorgarán el derecho a participar en el reparto de las ganancias sociales y en el patrimonio resultante de la liquidación a partir de la fecha en que BANCO PASTOR S.A. declare suscrito y desembolsado el aumento de capital.



Banco Pastor

Las consecuencias fiscales derivadas de la suscripción, titularidad y posterior transmisión, en su caso, de las acciones de BANCO PASTOR S.A. a emitir como consecuencia de la ampliación de capital se detallan en el Folleto.

II.- CIRCUNSTANCIAS RELEVANTES Y FACTORES DE RIESGO DE LA OPERACIÓN Y DEL EMISOR.

La operación permitirá a BANCO PASTOR S.A. y a su Grupo consolidado reforzar sus recursos propios y su estructura financiera dentro del Plan de Expansión a tres años que el Banco Pastor puso en marcha en febrero del año 2003 y que tiene como objetivo doblar el tamaño del Banco en ese periodo. Esta ampliación permitirá mantener unos ratios de solvencia y de capital básico por encima de los mínimos establecidos en la legislación actual.

Coeficiente de Solvencia Normativa Banco de España	SEP/2004 (*)	SEP/2004
Miles de euros	CON AMPLIACION	SIN AMPLIACION
1. RIESGOS TOTALES PONDERADOS	11.175.088	11.175.088
2. COEFICIENTE DE SOLVENCIA EXIGIDO (EN %)	8	8
3. REQUERIMIENTO DE RECURSOS PROPIOS MINIMOS	894.007	894.007
4. RECURSOS PROPIOS BASICOS	823.074	607.576
(+) Capital social y recursos limitados	65.422	54.518
(+) Reservas efectivas y expresas en sociedades consolidadas	752.061	547.467
(+) Intereses minoritarios	28.927	28.927
(+) Fondos afectos al conjunto de riesgo de la entidad	---	---
(-) Activos inmateriales y otros	-23.336	-23.336
5. RECURSOS PROPIOS PROPIOS DE SEGUNDA CATEGORIA	611.630	611.630
(+) Reservas de revalorización de activos	23.270	23.270
(+) Fondo de la obra social	---	---
(+) Capital social de las acciones sin voto	---	---
(+) Financiaciones subordinadas	588.360	588.360
(-) Deduciones		
7. OTRAS DEDUCCIONES DE RECURSOS PROPIOS	-2.638	-6.692
8. TOTAL DE RECURSOS PROPIOS COMPUTABLES	1.432.066	1.212.514
Coeficiente de Solvencia de la Entidad (8./1. en %)	12,81%	10,85%
9. SUPERAVIT O DEFICIT DE RECURSOS PROPIOS (8-3)	538.059	318.507
% de Superavit (Deficit) sobre Recursos Propios Mínimos (9./3. en %)	60,19%	35,63%

(*) Presuponiendo la suscripción total de la emisión.

Coeficiente de Solvencia Normativa BIS	SEP/2004 (*)	SEP/2004
Miles de euros	CON AMPLIACION	SIN AMPLIACION
1. TOTAL ACTIVOS CON RIESGO PONDERADO	11.253.843	11.253.843
Capital Tier I	895.647	680.149
Capital Tier II (*)	679.167	679.167
2. TOTAL DE RECURSOS PROPIOS = (Tier I + Tier II)	1.574.814	1.359.316
Coeficiente Recursos Propios (2./1. En %)	13,99%	12,08%
3. SUPERAVIT O DEFICIT DE RECURSOS PROPIOS	680.807	465.309

(*) Presuponiendo la suscripción total de la emisión.

En cuanto a factores de riesgo del emisor y del negocio, se ha de indicar que el negocio de BANCO PASTOR S.A. como el de todo el sector bancario,



Banco Pastor

está influido por factores exógenos de distinta naturaleza que pueden condicionar su evolución, tales como la evolución económica en general, la de la morosidad y los tipos de interés, en particular, los cambios en el entorno competitivo del negocio bancario y la aparición de situaciones no predecibles por los habituales modelos estadísticos.

III.- DESCRIPCION GENERAL DEL EMISOR DE LOS VALORES.

El capital social suscrito y desembolsado de BANCO PASTOR. S.A antes del aumento de capital, asciende a 54.517.806 euros, dividiendo en 54.517.806 acciones ordinarias de una clase única y de 1 euros de valor nominal cada una de ellas, representadas mediante anotaciones en cuenta, siendo la entidad encargada de su registro contable la entidad IBERCLEAR.

GRUPO BANCO PASTOR
BALANCES CONSOLIDADOS PUBLICOS

Cifras en miles de euros

ACTIVO	SET/04	SET/03	DIFERENCIA	
			ABSOLUTA	%
1. CAJA Y DEPOSITOS EN BANCOS CENTRALES	198.511	146.630	51.881	35,38
1.1. Caja	87.479	75.744	11.735	15,49
1.2. Banco de España	110.801	70.768	40.033	56,57
1.3. Otros bancos centrales	231	118	113	95,76
2. DEUDAS DEL ESTADO	28.046	32.931	(4.885)	(14,83)
3. ENTIDADES DE CREDITO	394.696	429.975	(35.279)	(8,20)
3.1. A la vista	37.829	43.341	(5.512)	(12,72)
3.2. Otros créditos	356.867	386.634	(29.767)	(7,70)
4. CREDITOS SOBRE CLIENTES	10.969.462	8.042.176	2.927.286	36,40
5. OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA	229.828	231.829	(2.001)	(0,86)
5.1. De emisión pública	0	0	0	0,00
5.2. Otros emisores	229.828	231.829	(2.001)	(0,86)
Pro memoria: títulos propios	0	0		
6. ACCIONES Y OTROS TITULOS DE RENTA VARIABLE	82.904	101.054	(18.150)	(17,96)
7. PARTICIPACIONES	152.370	153.626	(1.256)	(0,82)
7.1. En entidades de crédito	0	0	0	
7.2. Otras participaciones	152.370	153.626	(1.256)	(0,82)
8. PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO	135.922	114.944	20.978	18,25
8.1. En entidades de crédito			0	
8.2. Otras	135.922	114.944	20.978	18,25
9. ACTIVOS INMATERIALES	22.702	14.919	7.783	52,17
9.1. Gastos de constit. y de primer establecimiento	1	0	1	0,00
9.2. Otros gastos amortizables	22.701	14.919	7.782	52,16
9. bis FONDO COMERCIO DE CONSOLIDACION	0	12.831	(12.831)	(100,00)
9 bis 1. Por integración global y proporcional	0	0	0	
9 bis 1. Por puesta en equivalencia	0	12.831	(12.831)	(100,00)
10. ACTIVOS MATERIALES	149.016	153.839	(4.823)	(3,14)
10.1. Terrenos y edificios de uso propio	69.083	65.837	3.246	4,93
10.2. Otros inmuebles	11.081	15.173	(4.092)	(26,97)
10.3. Mobiliario, instalaciones y otros	68.852	72.829	(3.977)	(5,46)
11. CAPITAL SUSCRITO NO DESEMBOLSADO	0	0	0	
11.1. Dividendos pasivos reclamados no desembolsados	0	0	0	
11.2. Resto				
12. ACCIONES PROPIAS	608	683	(75)	(10,98)
Pro memoria: nominal	50	57	(7)	(12,28)
13. OTROS ACTIVOS	255.742	230.072	25.670	11,16
14. CUENTAS DE PERIODIFICACION	68.381	49.720	18.661	37,53
15. PERDIDAS EN SOCIEDADES CONSOLIDADAS	19.504	17.280	2.224	12,87
15.1. Por integración global y proporcional	1.993	2.887	(894)	(30,97)
15.2. Por puesta en equivalencia	1.848	2.455	(607)	(24,73)
15.3. Por diferencias de conversión	15.663	11.938	3.725	
16. PERDIDAS CONSOLIDADAS DEL EJERCICIO	0	0	0	0,00
16.1. Del grupo	0	0	0	0,00
16.2. De minoritarios	0	0	0	0,00
TOTAL ACTIVO	12.707.692	9.732.509	2.975.183	30,57
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	3.132.176	2.077.804	0	0,00

GRUPO BANCO PASTOR
BALANCES CONSOLIDADOS PUBLICOS

Cifras en miles de euros

PASIVO	DIFERENCIA			
	SEP/04	SEP/03	ABSOLUTA	%
1. ENTIDADES DE CREDITO	1.455.021	1.042.401	412.620	39,58
1.1. A la vista	84.261	56.711	27.550	48,58
1.2. A plazo o con preaviso	1.370.760	985.690	385.070	39,07
2. DEBITOS A CLIENTES	7.509.306	6.543.451	965.855	14,76
2.1. Depósitos de ahorro	7.285.859	6.236.549	1.049.310	16,83
2.1.1. A la vista	2.929.036	2.476.051	452.985	18,29
2.1.2. A plazo	4.356.823	3.760.498	596.325	15,86
2.2. Otros débitos	223.447	306.902	(83.455)	(27,19)
2.2.1. A la vista	0	0	0	0,00
2.2.2. A plazo	223.447	306.902	(83.455)	(27,19)
3. DEBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIABLES	2.111.399	959.107	1.152.292	120,14
3.1. Bonos y obligaciones en circulación	1.000.000	300.000	700.000	233,33
3.2. Pagarés y otros valores	1.111.399	659.107	452.292	68,62
4. OTROS PASIVOS	103.819	172.790	(68.971)	(39,92)
5. CUENTAS DE PERIODIFICACION	107.325	76.419	30.906	40,44
6. PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS	99.761	40.855	58.906	144,18
6.1. Fondo de pensionistas	42.974	6.559	36.415	555,19
6.2. Provisión para impuestos	8.342	12.207	(3.865)	
6.3. Otras provisiones	48.445	22.089	26.356	119,32
6 bis. FONDOS PARA RIESGOS BANCARIOS GENERALES	0	0	0	0,00
6 ter. DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACION	0	0	0	0
6 ter 1. Por integración global y proporcional	0	0	0	
6 ter 2. Por puesta en equivalencia	0	0	0	
7. BENEFICIOS CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO	59.015	50.530	8.485	16,79
7.1. Del grupo	58.504	50.594	7.910	15,63
7.2. De minoritarios	511	(64)	575	(898,44)
8. PASIVOS SUBORDINADOS	588.360	180.000	408.360	226,87
8 bis. INTERESES MINORITARIOS	28.927	28.408	519	1,83
9. CAPITAL SUSCRITO	54.518	54.518	0	0,00
10. PRIMAS DE EMISION	9.156	17.715	(8.559)	(48,31)
11. RESERVAS	468.357	465.922	2.435	0,52
12. RESERVAS DE REVALORIZACION	23.270	23.270	0	
12 bis. RESERVAS EN SOCIEDADES CONSOLIDADAS	89.458	77.123	12.335	15,99
12 bis 1. Por integración global y proporcional	18.182	18.012	170	0,94
12 bis 2. Por puesta en equivalencia	71.276	59.102	12.174	20,60
12 bis 3. Por diferencias de conversión	0	9	(9)	(100,00)
13. RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	0	0	0	0,00
TOTAL PASIVO	12.707.692	9.732.509	2.975.183	30,57

GRUPO BANCO PASTOR
CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA PUBLICA

Cifras en miles de euros

	SEP/04	SEP/03	DIFERENCIA	
			ABSOLUTA	%
INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS	384.291	318.951	65.340	20,49
INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS	(136.650)	(107.677)	(28.973)	26,91
SUBTOTAL: MARGEN DE INTERMEDIACION	247.641	211.274	36.367	17,21
RENDIMIENTOS DE LA CARTERA DE RENTA VARIABLE	6.467	8.993	(2.526)	(28,09)
De acciones y otros títulos de renta variable	1.789	1.886	(97)	(5,14)
De participaciones	3.326	5.518	(2.192)	(39,72)
De participaciones en el grupo	1.352	1.589	(237)	(14,92)
A) MARGEN DE INTERMEDIACION	254.108	220.267	33.841	15,36
COMISIONES NETAS	70.014	63.731	6.283	9,86
MARGEN BASICO	324.122	283.998	40.124	14,13
RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS	1.545	(2.254)	3.799	(168,54)
B) MARGEN ORDINARIO	325.667	281.744	43.923	15,59
OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACION	4.791	5.027	(236)	(4,69)
GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACION	(171.844)	(160.286)	(11.558)	7,21
De personal	(122.913)	(113.969)	(8.944)	7,85
Otros gastos administrativos	(48.931)	(46.317)	(2.614)	5,64
AMORT. Y SNTO ACTIVOS MATER. E INMATERIALES	(18.282)	(17.775)	(507)	2,85
OTRAS CARGAS DE EXPLOTACION	(3.026)	(2.729)	(297)	10,88
MARGEN DE EXPLOTACION OPERATIVO (sin Oper. Financ.)	135.761	108.235	27.526	25,43
C) MARGEN DE EXPLOTACION	137.306	105.981	31.325	29,56
RTDOS NETOS SDES. PTA. EQUIVALENCIA	23.737	7.730	16.007	207,08
AMORT. FONDO COMERCIO CONSOLIDACION	(3.311)	(3.135)	(176)	5,61
BENEFICIOS POR OPERACIONES GRUPO	5.876	1.577	4.299	272,61
QUEBRANTOS POR OPERACIONES GRUPO	0	0	0	
AMORT. Y PROVIS. INSOLVENCIAS (neto)	(69.321)	(48.893)	(20.428)	41,78
SANEAMIENTOS INMOV. FINANCIERAS	0	0	0	
DOTACION AL FONDO PARA RIESGOS BANCARIOS	0	0	0	
GENERALES				
BENEFICIOS EXTRAORDINARIOS	13.517	9.157	4.360	47,61
QUEBRANTOS EXTRAORDINARIOS	(25.181)	(11.721)	(13.460)	114,84
D) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	82.623	60.696	21.927	36,13
IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS	(23.608)	(10.166)	(13.442)	132,23
E) RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	59.015	50.530	8.485	16,79
E.1) Resultado atribuido a la minoria	511	(64)	575	(898,44)
E.2) Resultado atribuido al grupo	58.504	50.594	7.910	15,63