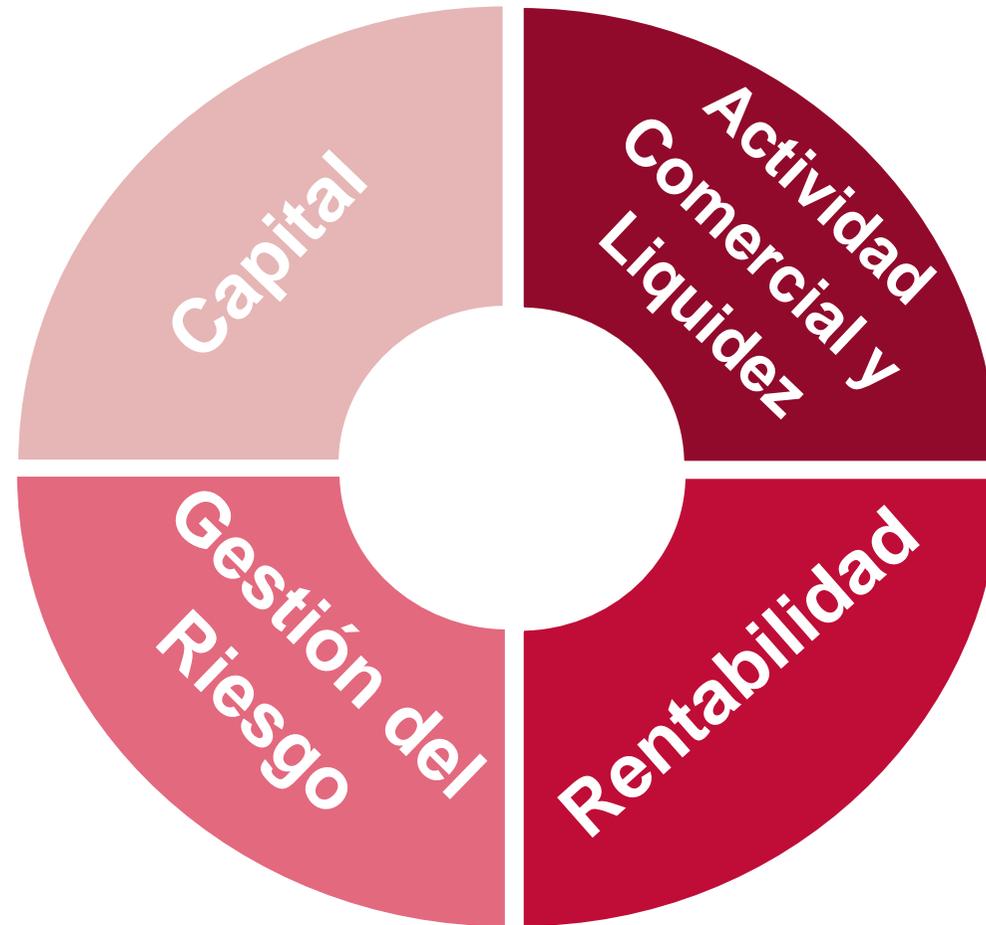


A Coruña,  
16 de Febrero de 2012

# 2011 Presentación de resultados



Banco Pastor

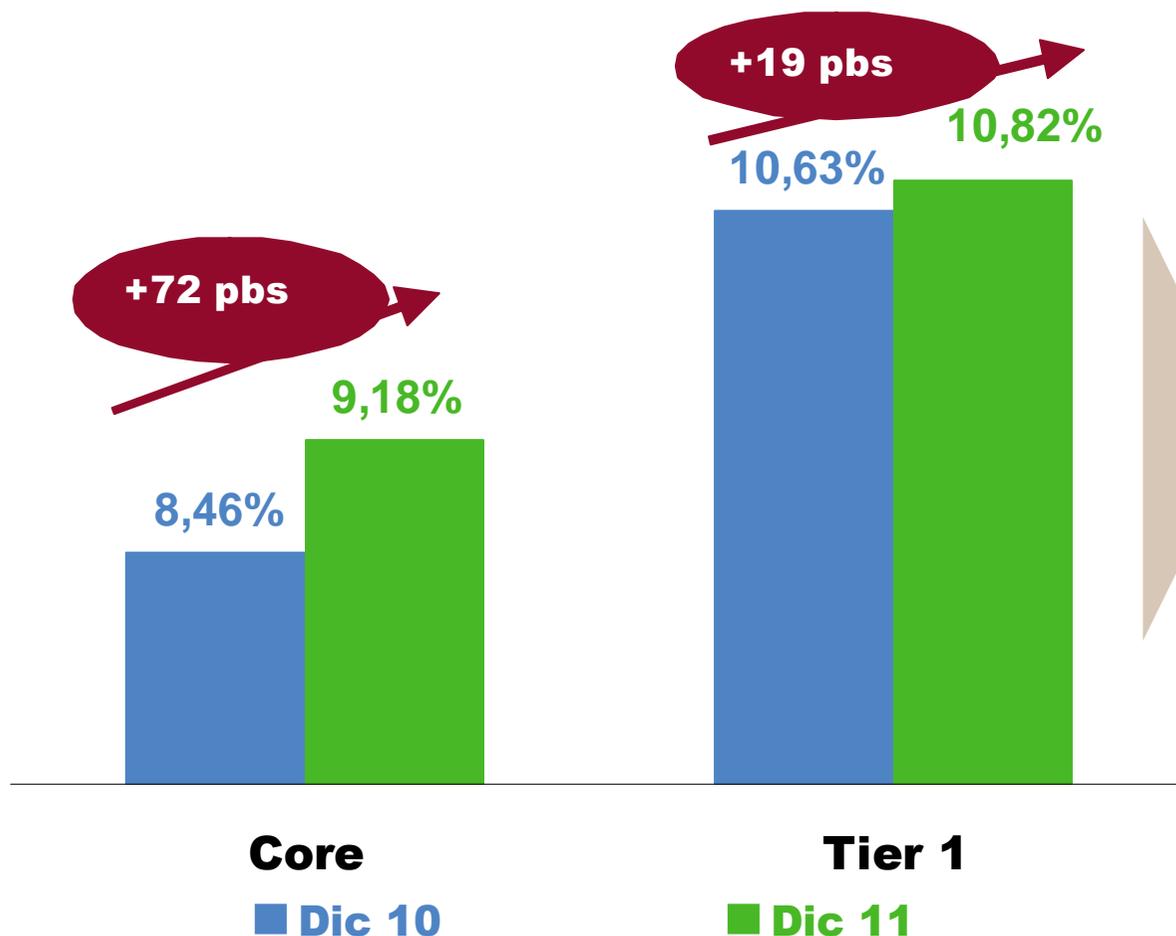


# Capital

## El capital se refuerza y los recursos propios computables alcanzan 2.033 Mn€



Banco Pastor: Evolución de Tier 1 y Core Capital



Preparados para Basilea III:

- Eliminación de 152 Mn de € de intereses minoritarios
- Se incluyen 252 Mn de € de la emisión de obligaciones convertibles
- Ratio BIS en 11,13%
- Ratio Tier 1 en 10,82%
- 572,03 Mn€ por encima de lo requerido.

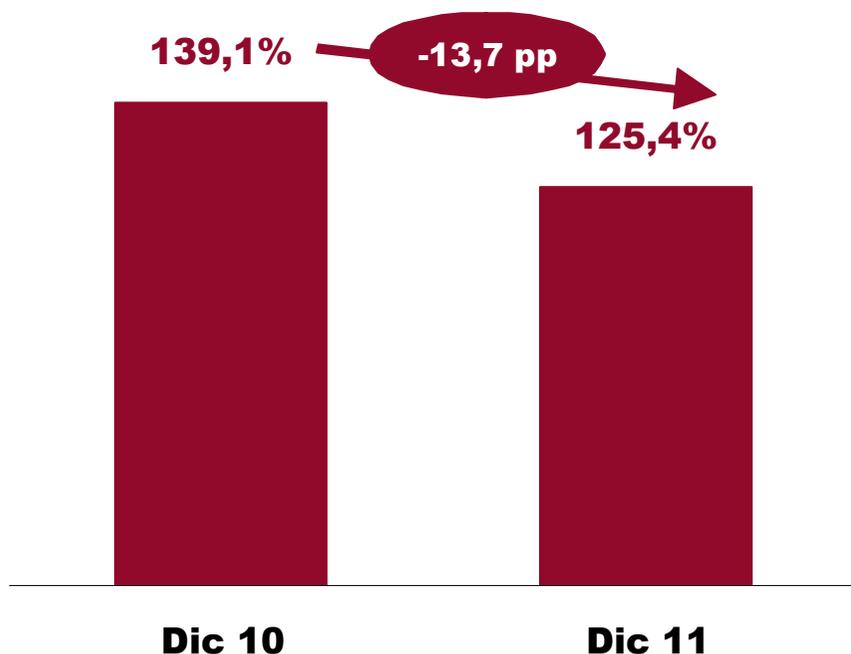
1.975 Mn€ de Tier 1 y 1.676 Mn€ de Core Capital

# Actividad Comercial y Liquidez

## El gap comercial se estrecha: continúa la tendencia de mejora



Gap Inversión Crediticia / Depósitos (%)



El GAP comercial del sector se sitúa en 149,3% (\*)

Fuente: Banco de España  
(\*) datos del sector a noviembre 2011

- ▣ Reducción del GAP de 1.850 Mn€, lo que permite anticipar los vencimientos de 2012.
- ▣ El Pasivo de los Clientes financia el 79,7% de la Inversión Crediticia.
- ▣ Mejora sustancial de la liquidez del Banco, con -787 pbs en el Gap Comercial en 2011

El músculo comercial permite cubrir los vencimientos de 2012

## Fuerte ritmo de captación de depósitos

### Claves del aumento de depósitos

	Dic 2011 Mn €	YoY	% Var. Interanual
<b>TOTAL DEPOSITOS</b>	<b>16.621</b>	<b>1.102</b>	<b>7,1%</b>

De los que...

Otro Sector Residente	14.482	1.476	11,3%
-----------------------	--------	-------	-------

### Total Depósitos 2011 Pastor vs. Sector

Banco Pastor	Sector (*)
+7,1%	-3,0%

(\*) Fuente sector: BdE noviembre 2011

**31.665** nuevos clientes particulares en los últimos seis meses de 2011

**+11%** crecimiento en altas de clientes en el periodo Sep-Dic 2011 vs. Ene-Abril 2011

# Actividad Comercial y Liquidez

## Mejora generalizada de la actividad comercial en Galicia

**Más de 25.400 nuevas familias,  
+6,4%**

- Entre enero y diciembre 2011, más de 25.000 nuevos clientes particulares captados en Galicia, +6,4% más que en 2010

**Manteniendo el apoyo financiero a las familias**

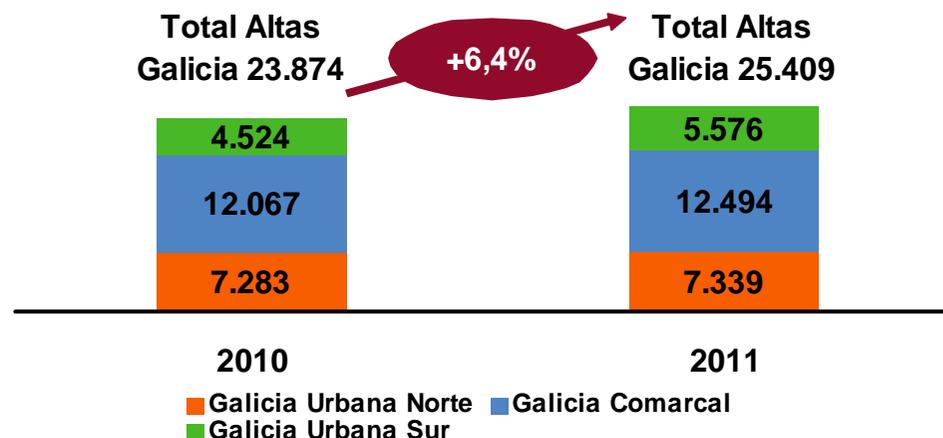
- Se mantienen los niveles de préstamos hipotecario vivienda en Galicia

**Sin olvidar la venta cruzada**

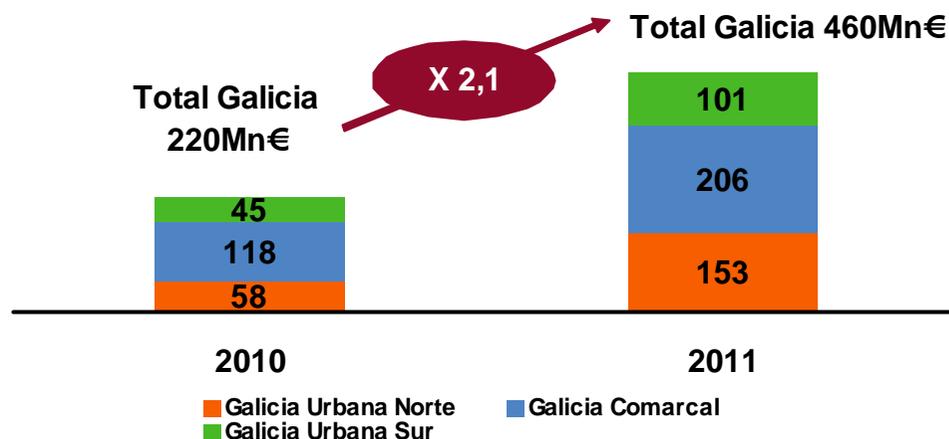
- 3.998 nuevos planes de pensiones
- 21.584 altas de contratos de seguros



### Crecimiento de clientes particulares en Galicia (personas físicas)



### Crecimiento de recursos de pasivo de particulares en Galicia (Mn€)



# Actividad Comercial y Liquidez

## Se intensifica el apoyo al tejido productivo gallego

**Más de 2.500 empresas captadas,  
+7,8%**

- #1 entidad financiera gallega en concesión de ICO en Galicia, con una cuota del 14,6%.
- +18% en concesiones ICO en las territoriales gallegas vs. 2010
- Pastor y Popular suman una cuota conjunta del 30% en Galicia

### Nueva campaña de acción comercial dirigida y focalizada

- Tasa de éxito del 13,8% en Galicia, vs. 8,5% global
- Las captaciones contribuyen 18,7Mn€ de negocio

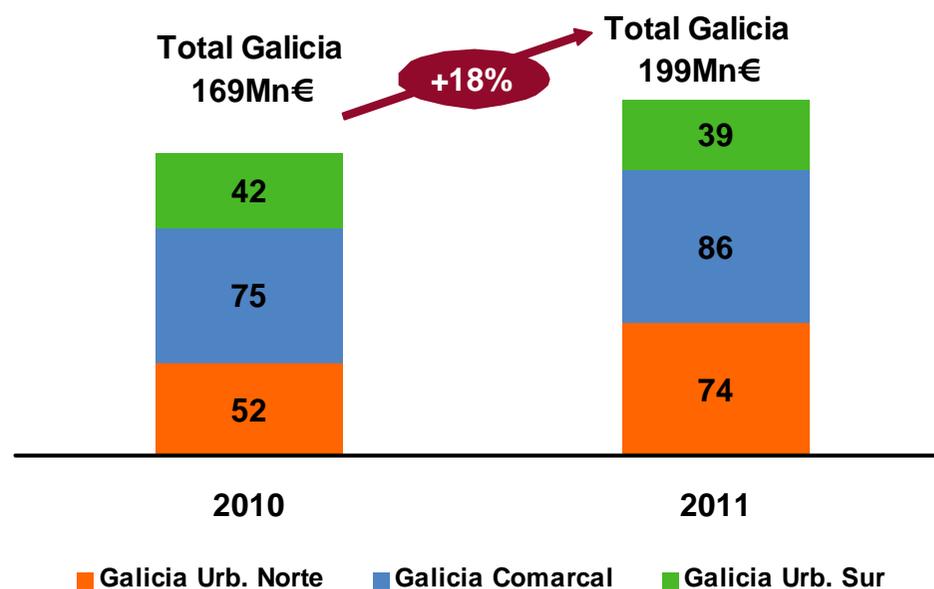
### Ganando cuota CIRBE con clientes actuales

- 487 nuevos cedentes de papel comercial, consiguiendo repetir el dato de 2010
- 287 nuevos cedentes de negocio exterior (+41% s/2010)



### Concesiones de préstamos ICO en Galicia 2011

Mn €

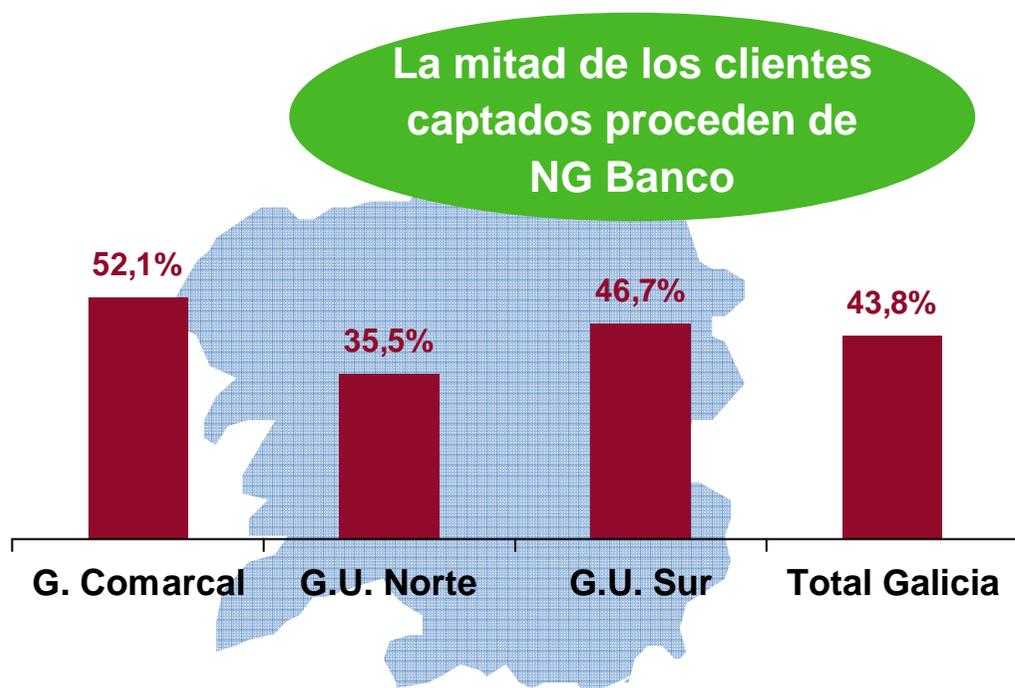


# Actividad Comercial y Liquidez

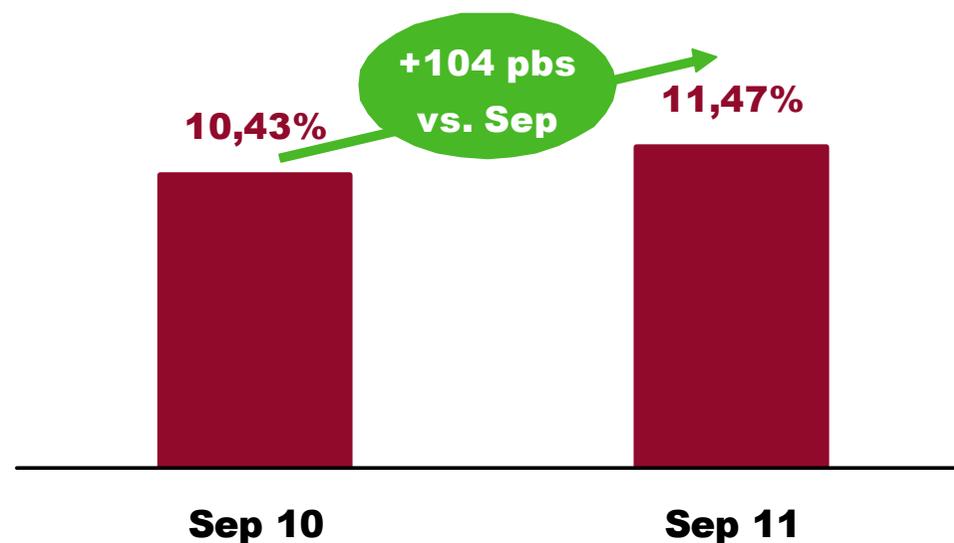
## La cuota de mercado en Galicia mantiene una clara trayectoria ascendente

Evolución mensual de los clientes particulares captados de la competencia

Cuota de mercado en Galicia por volumen de negocio



Proxy utilizado: recibos domiciliados procedentes de NG Banco.  
Últimos datos disponibles diciembre 2011.



Datos de Bancos y Cajas a septiembre de 2011

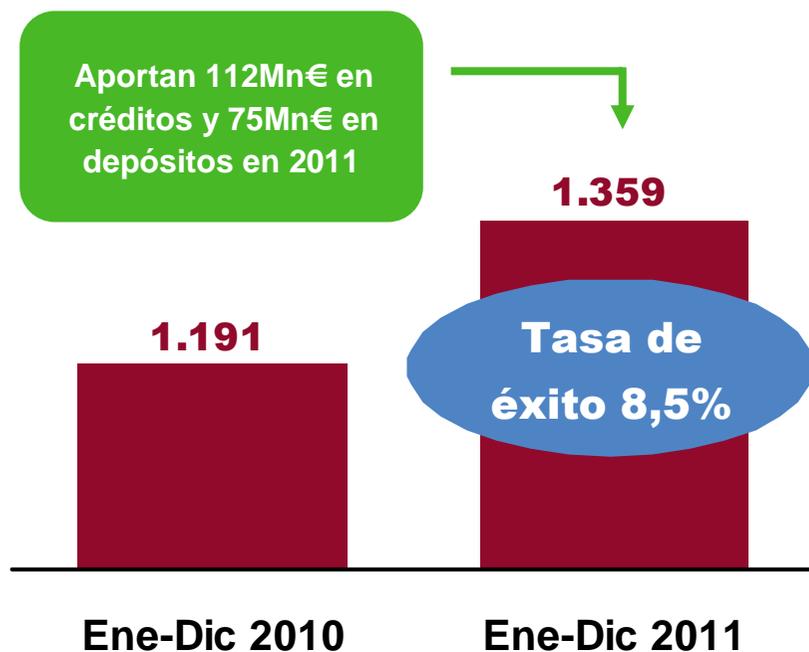
Aumentando frente a los competidores

# Actividad Comercial y Liquidez

## Un modelo de negocio basado en PYMES y rentable

Nº captaciones campaña “Oportunidad de Venta”

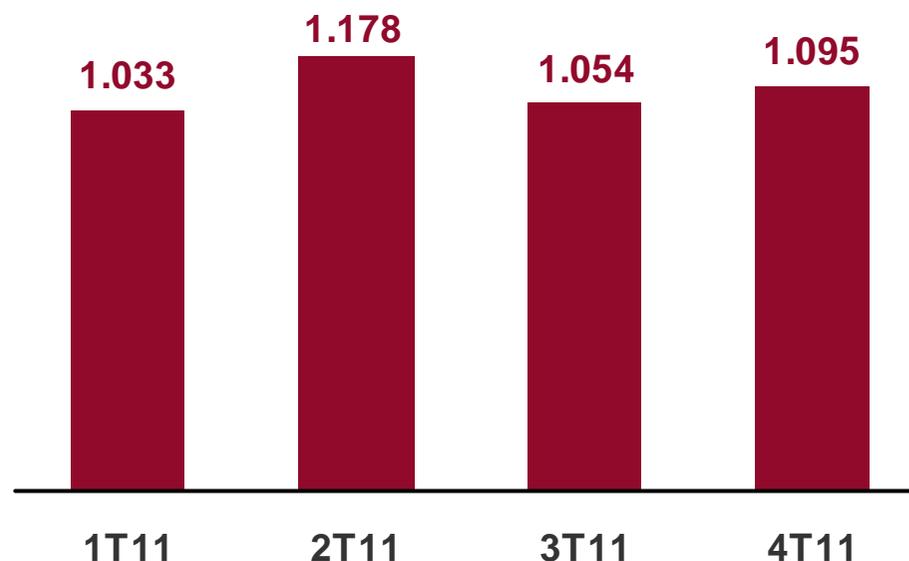
Mn €



Nueva producción crediticia

Mn €

■ Concesiones mensuales préstamos a empresas



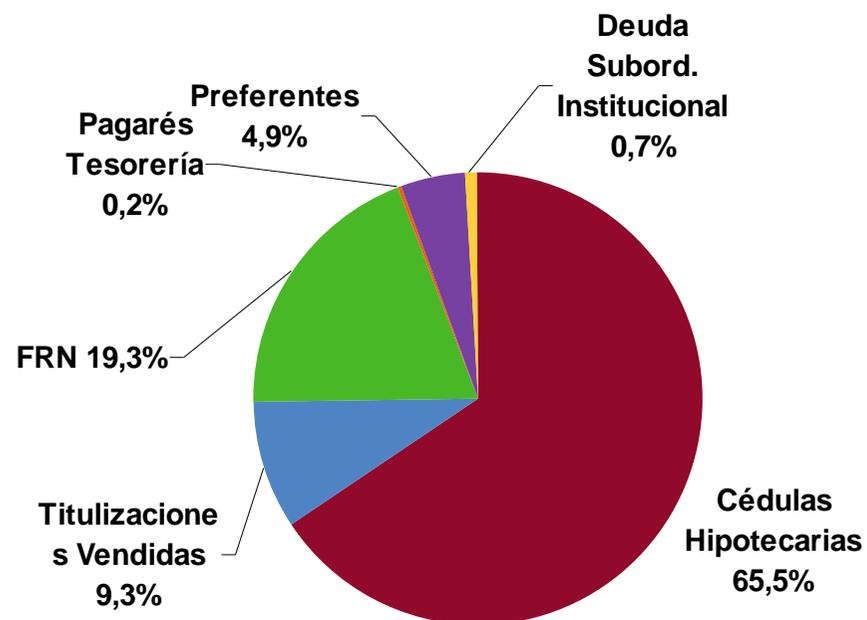
Apoyo constante a las empresas: nueva producción estable a lo largo del año

# Actividad Comercial y Liquidez

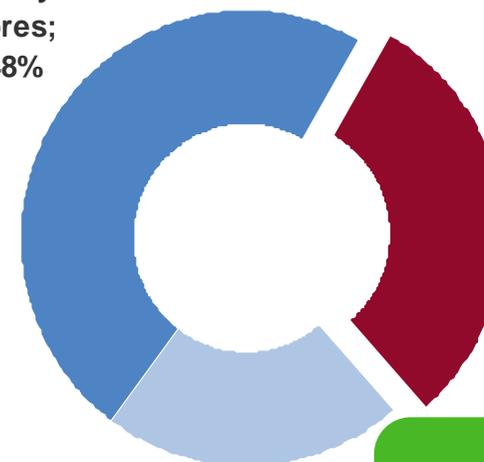
## Una holgada posición de liquidez...

Financiación Institucional: €6.147 Mn€

Vencimientos de financiación mayorista MyL/P



Vtos. 2014 y posteriores; 2.583; 48%



Vtos. 2012; 1.633; 30%

Vtos. 2013; 1.171; 22%

Primera línea de liquidez a 1.968 Mn €  
Capacidad de emisión de avaladas: 434 Mn€

... permite afrontar cómodamente el calendario de vencimientos

# Gestión del riesgo

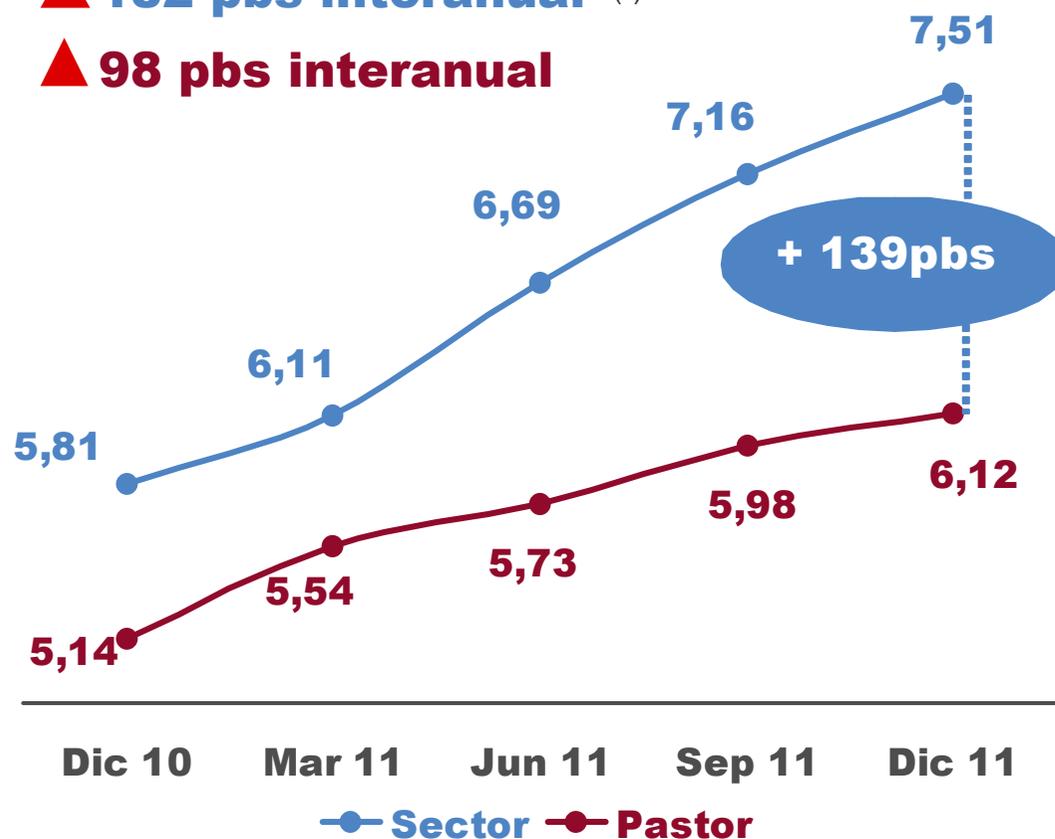


## Calidad crediticia: Gestión de la morosidad diciembre 2011

Ratio Morosidad Grupo Pastor vs. Sector (%)

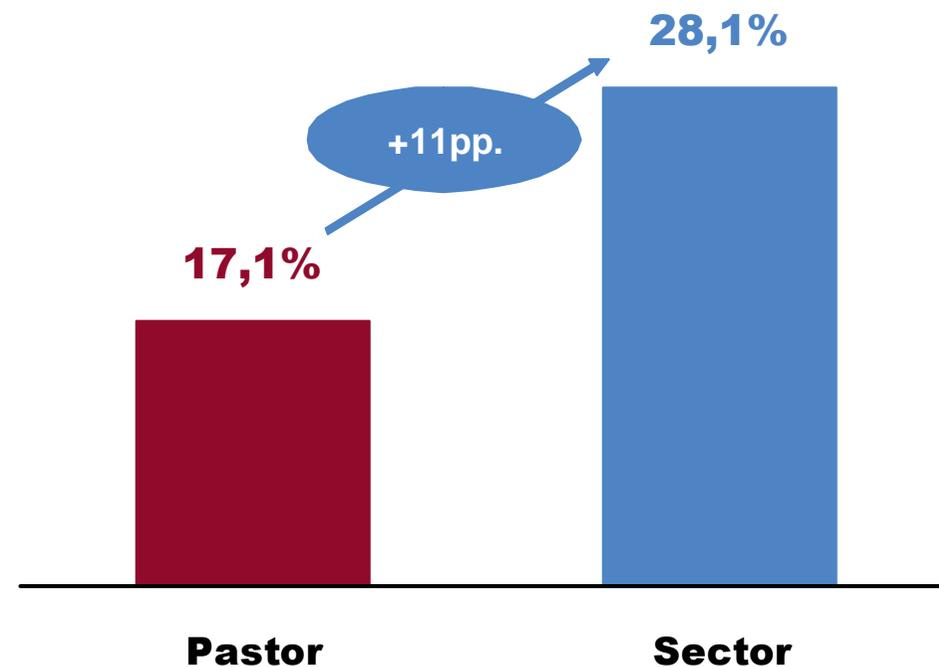
▲ **182 pbs interanual** (\*)

▲ **98 pbs interanual**



Activos Dudosos: % crecimiento interanual

Activos dudosos de inversión crediticia dic11: 1.807Mn €

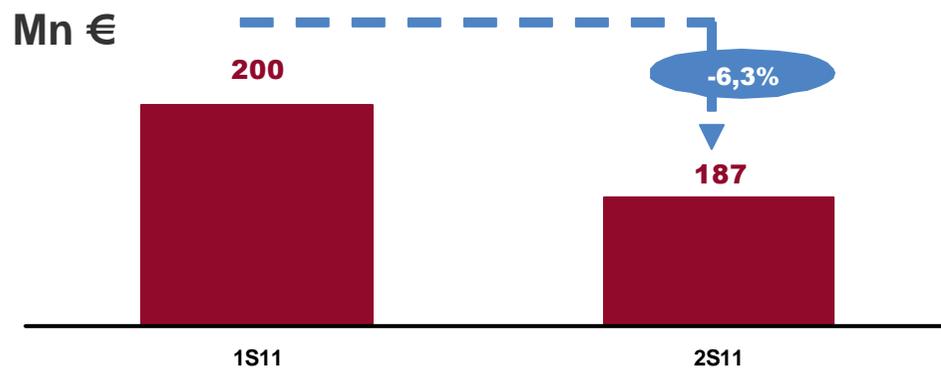


(\*) Fuente sector: Banco de España noviembre 2011

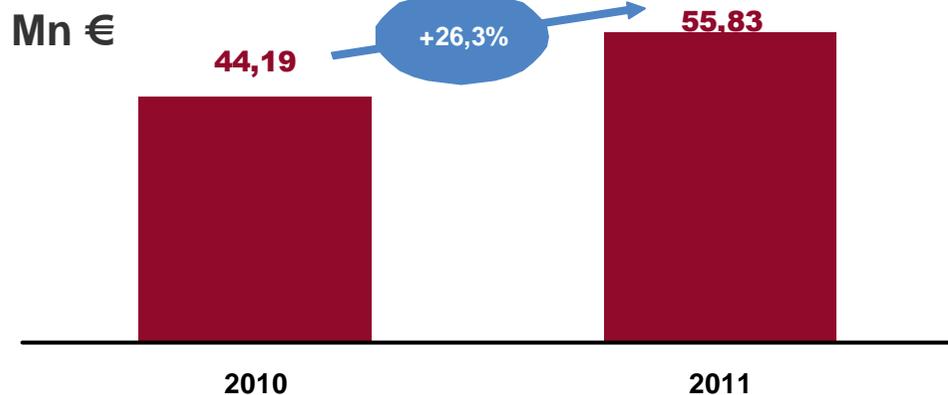
# Gestión del riesgo

## Calidad crediticia

### Entradas netas de dudosos semestrales

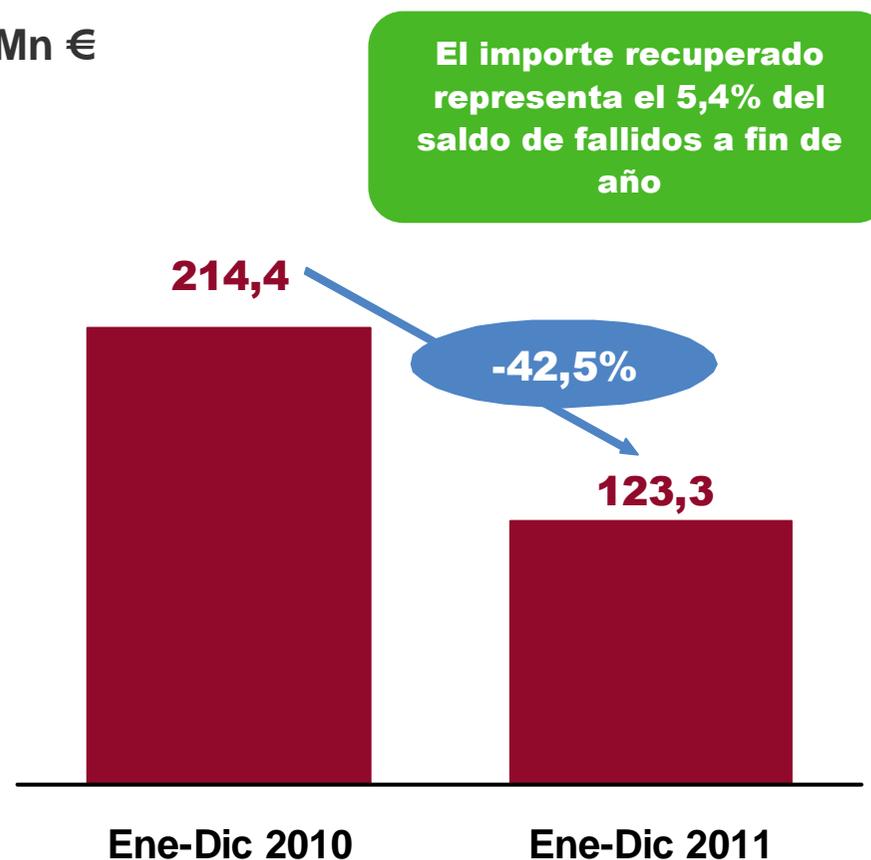


### Evolución de recuperaciones de fallidos



### Traspasos a fallidos

Mn €



**Moviéndonos en la dirección adecuada: Las entradas netas se reducen un 6,3%**

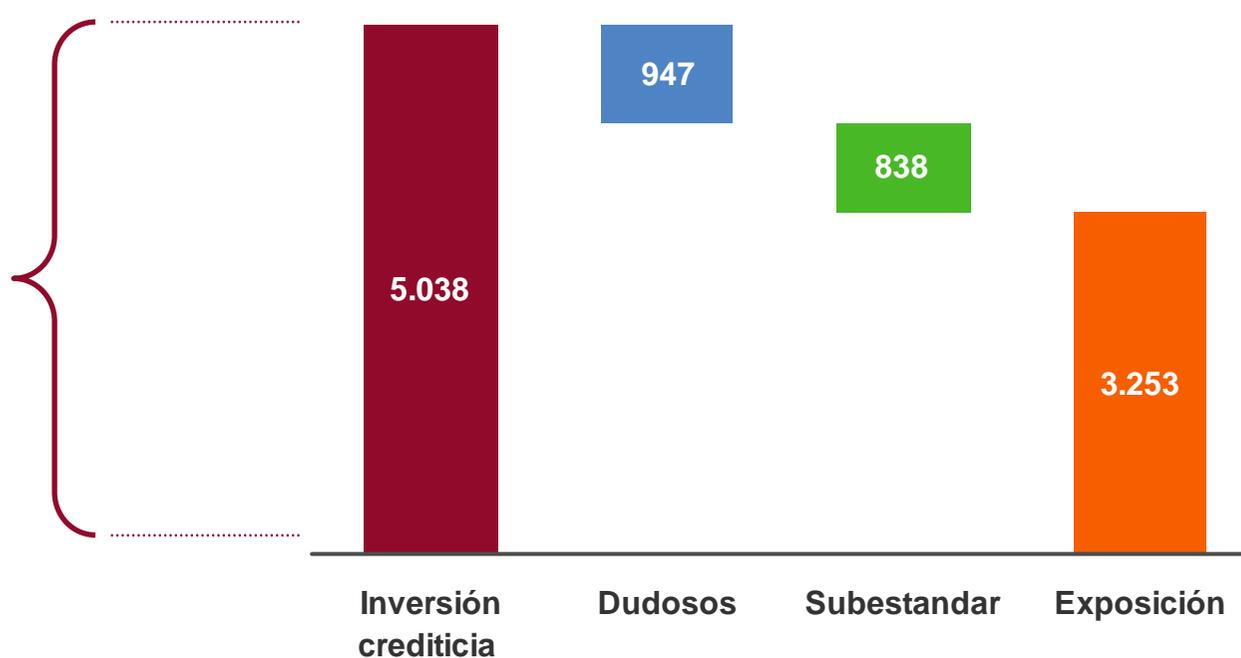
## Inversión crediticia al sector inmobiliario y construcción

Inversión crediticia al sector inmobiliario y construcción: Desglose por tipo de garantía (%)



Inversión crediticia al sector inmobiliario y construcción

Mn €

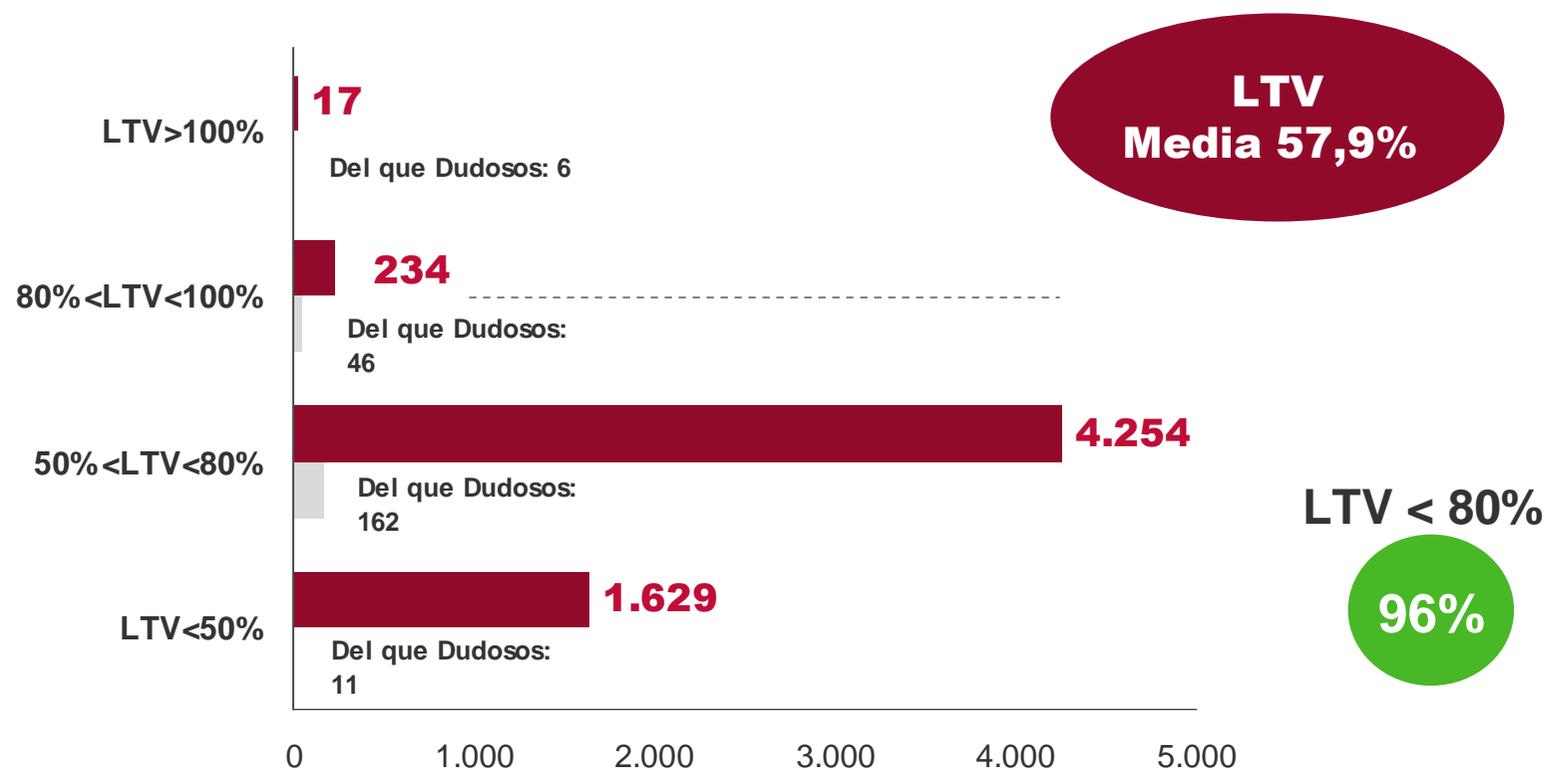


La Cobertura de la morosidad del sector inmobiliario y construcción es del 98,4%, sólo 39Mn€ por provisionar

# Gestión del riesgo

## 6.134 Mn € en hipotecas a particulares con prudentes LTVs

### Desglose de los préstamos hipotecarios a hogares



## Activos no rentables

### Detalle de los activos no rentables (%)

Total valor neto: 1.700Mn €

**27,2% Cobertura**



Valor Neto

**€1.700Mn**

Cobertura contable

**€635Mn**

Valor de mercado (tasaciones)

**€2.335Mn**

# Rentabilidad

## Cuenta de Resultados, un trimestre positivo

### En el año 2011:

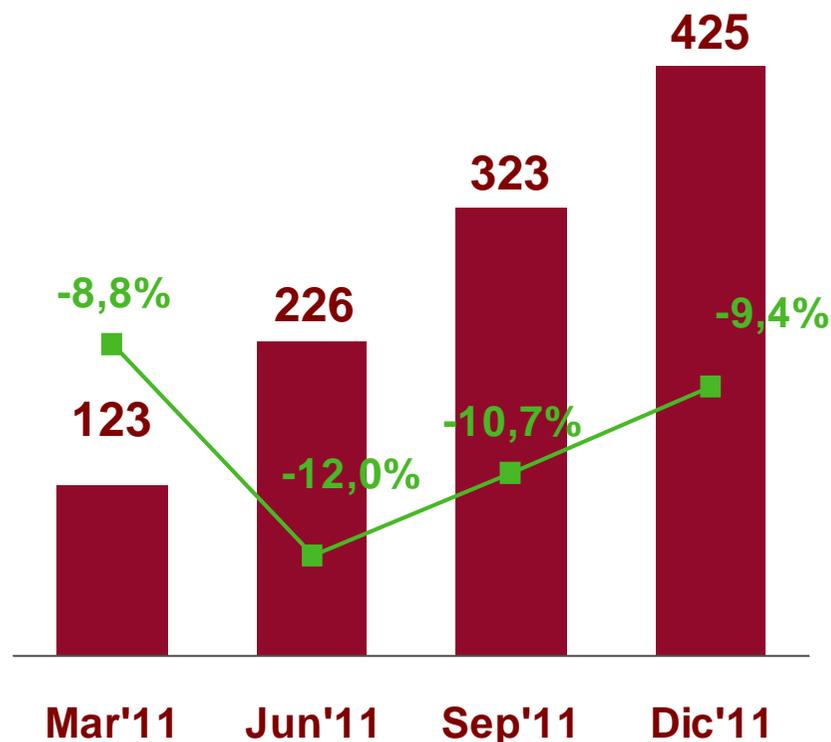
- En el año 2011 el margen de intermediación alcanzó 425,4Mn€.
- Se desacelera la caída a un 9,4% interanual, frente al 10,7% del tercer trimestre y del 12% del primer semestre del año.
- El margen bruto trimestral se sitúa en 143,2Mn€.
- Reducción sustancial de pérdidas por deterioro en el año: -56,0%.
- El Resultado de la Actividad de Explotación se incrementó en un +55,0%.
- El beneficio neto en el trimestre es 4 veces superior al del mismo trimestre de 2010.

<i>miles de €</i>	Dic 11	Dic 10	Var %
<b>MARGEN DE INTERESES</b>	<b>425.405</b>	<b>469.434</b>	<b>-9,4%</b>
<b>MARGEN DE INTERMEDIACIÓN</b>	<b>427.215</b>	<b>473.398</b>	<b>-9,8%</b>
(+) Comisiones netas	94.651	126.781	-25,3%
(+) Resultados de operaciones financieras (neto)	98.605	119.012	-17,1%
(+) Productos/Cargas de explotación y otros	29.006	33.125	-12,4%
<b>MARGEN BRUTO</b>	<b>649.477</b>	<b>752.316</b>	<b>-13,7%</b>
(-) Gastos de administración:	356.791	356.199	0,2%
(-) Amortización	27.114	28.291	-4,2%
(-) Dotaciones a provisiones (neto)	(10.849)	(13.709)	-20,9%
(-) Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)	124.957	283.819	-56,0%
<b>Resultado de la actividad de explotación</b>	<b>151.464</b>	<b>97.716</b>	<b>55,0%</b>
(-) Pérdidas por deterioro de adjudicados	18.115	71.574	-74,7%
(+) Otros resultados	(72.189)	(12.770)	N/A
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>61.160</b>	<b>13.372</b>	<b>357,4%</b>
Impuesto sobre beneficios	9.032	(12.471)	-172,4%
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	0	36.930	-100,0%
<b>RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO</b>	<b>52.128</b>	<b>62.773</b>	<b>-17,0%</b>

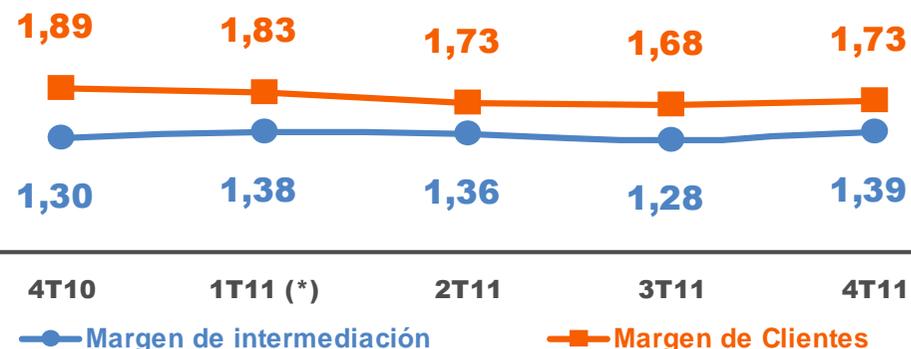
# Rentabilidad

## Mejora la evolución interanual del margen de intereses

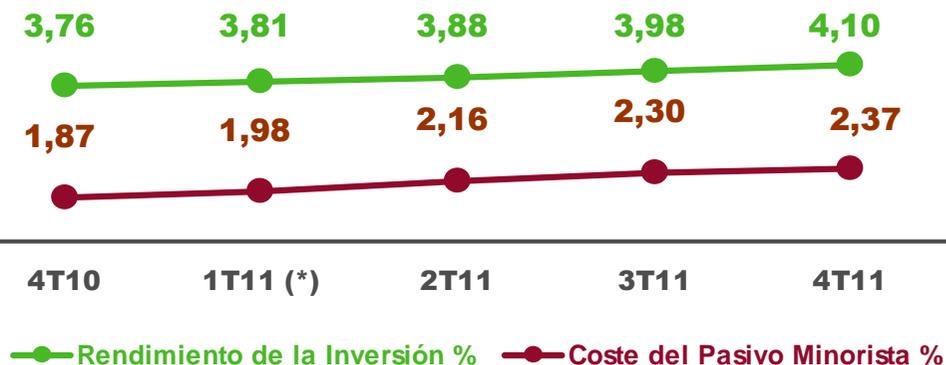
Margen de intereses (var. interanual %)



Evolución del Margen de Intereses



(\*) 1T11 excluye el efecto de 20Mn€ de recuperaciones extraordinarias de morosos



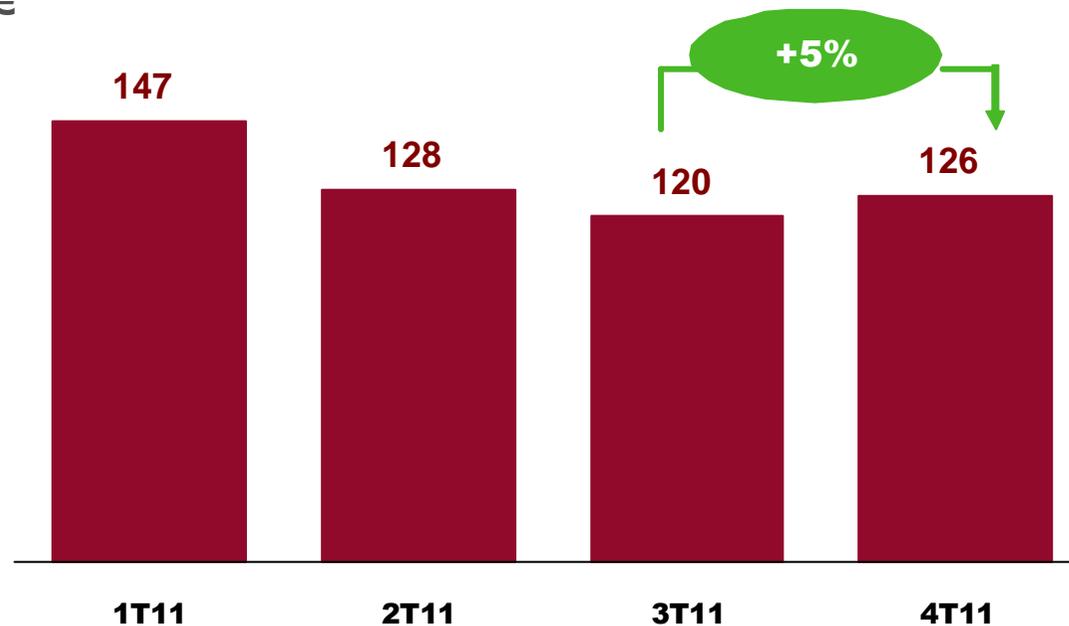
Velocidad de salida: Mejora de un 5,7% del margen en el 4T11

# Rentabilidad

En un trimestre tradicionalmente átono, mejoran los márgenes

## Margen Básico

Mn €



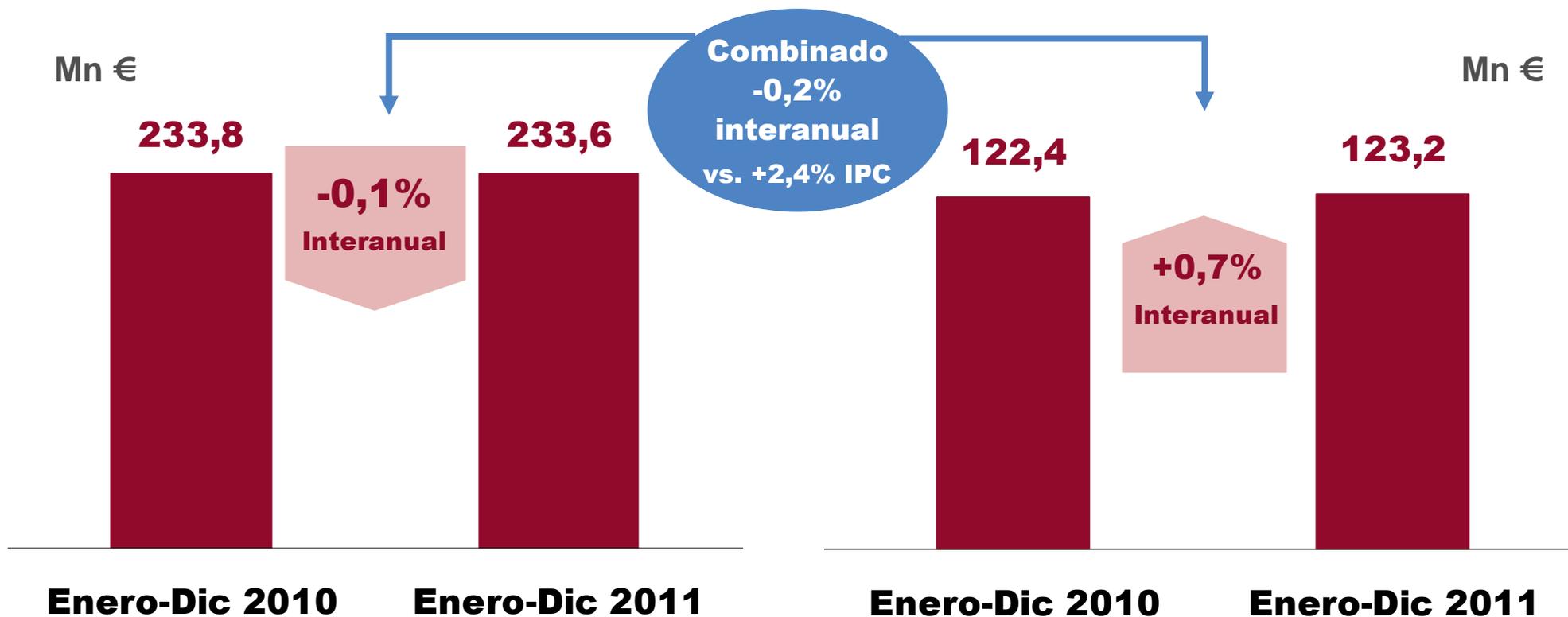
Positiva evolución del margen básico

# Rentabilidad

Costes bajo control: 54% de ratio de eficiencia  
vs. 59,3% sectorial (BDE - Nov11)

## Gastos de Personal

## Otros Gastos de Administración



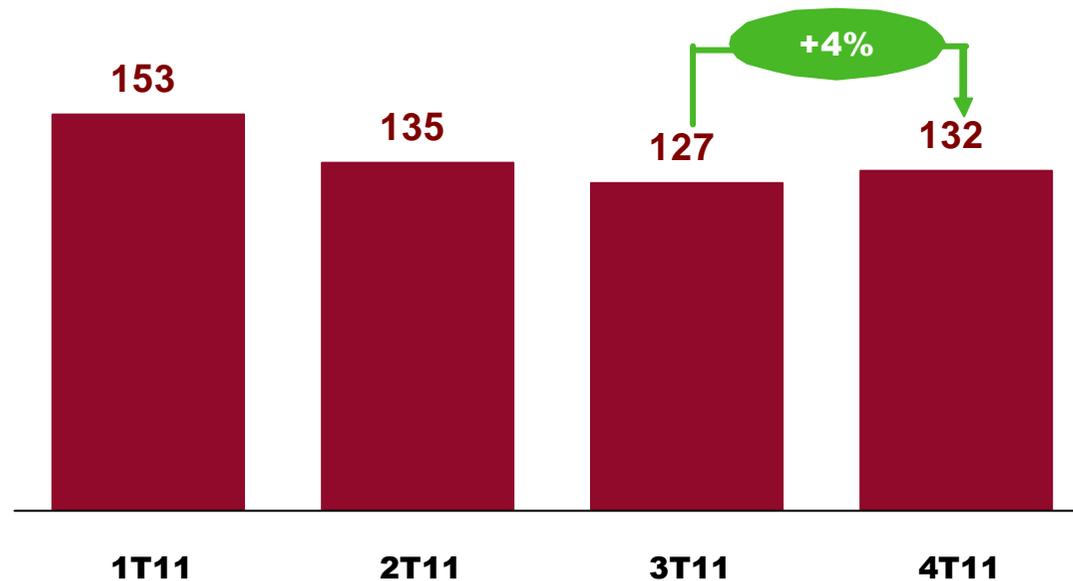
Desde dic-10 se han producido 30 cierres netos de oficinas y la plantilla se sitúa en 4.107 profesionales, se reduce en un 2% en tasa interanual

# Rentabilidad

## El Margen recurrente presenta una evolución positiva

### Margen Recurrente de Explotación (\*)

Mn €



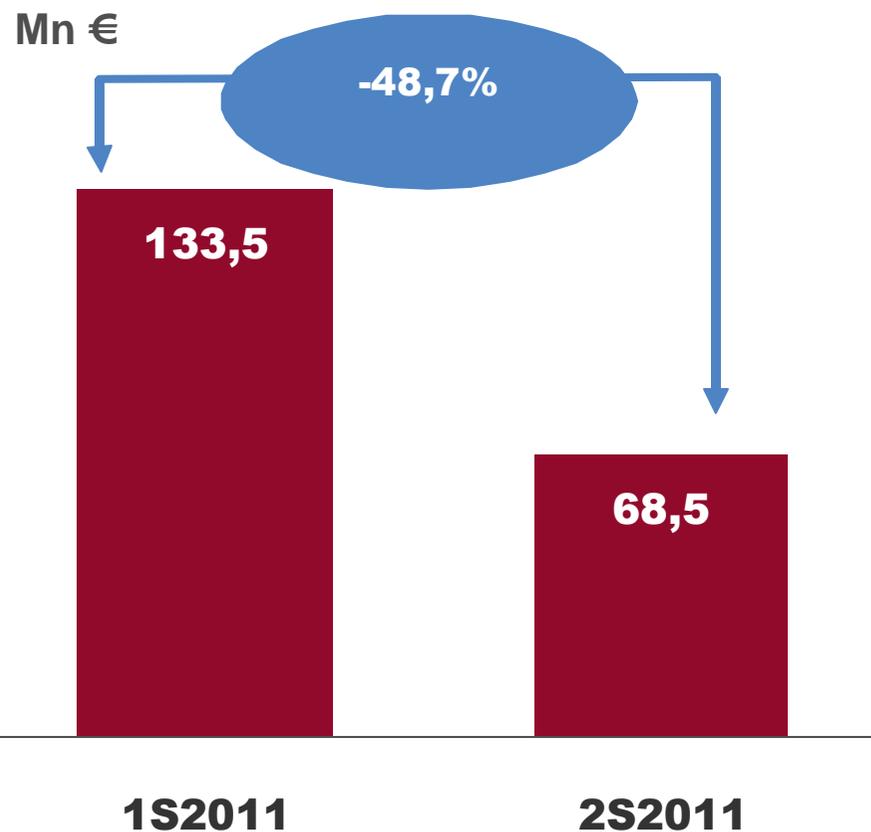
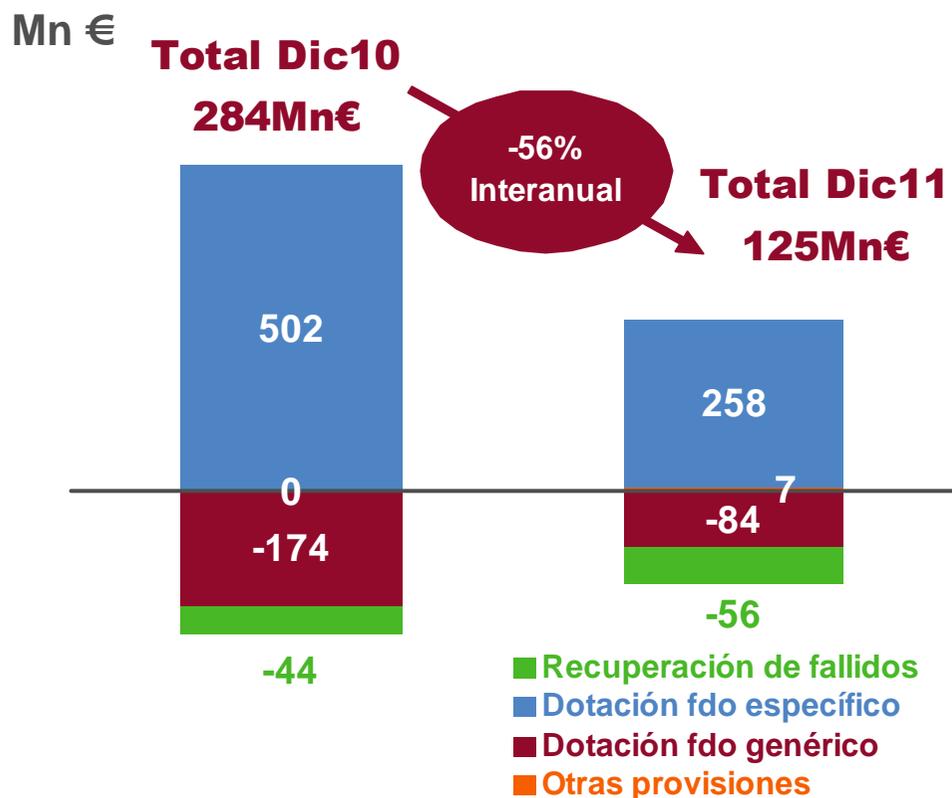
(\*) Margen bruto (ex ROF)

# Rentabilidad

## La prima de riesgo se redujo prácticamente a la mitad

Pérdidas por deterioro A.F. Dic11/Dic10

Dotación específica neta de recuperación de fallidos



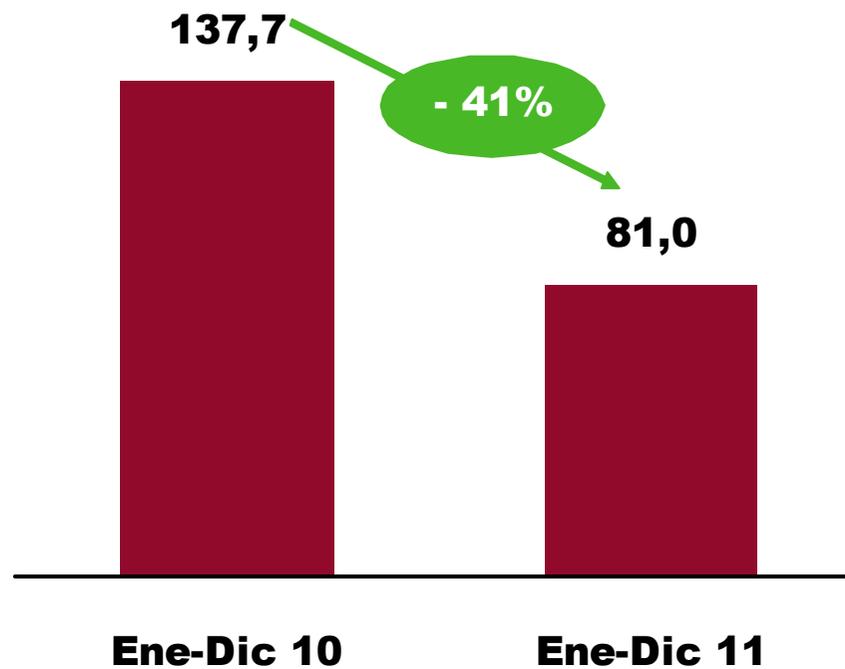
Importante reducción en la prima de riesgo específica hasta los 110 pbs en 2011, 84 pbs en el 4T estanco

# Rentabilidad

## Continúa el proceso de saneamiento de los inmuebles

### Pérdidas por Deterioro de Adjudicados: Evolución anual

Mn €

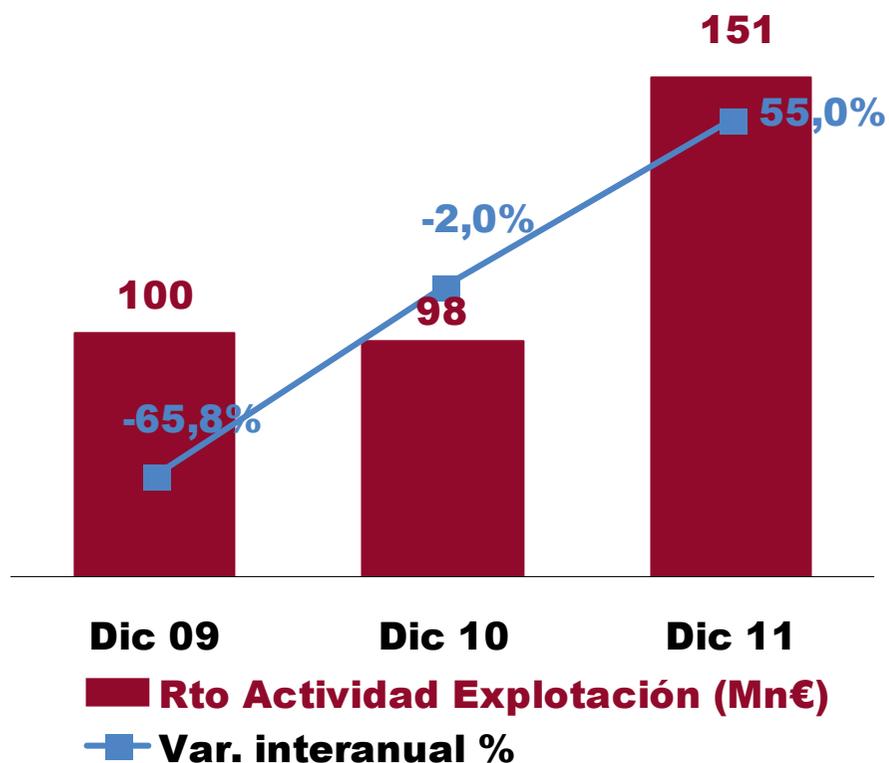


# Rentabilidad

## Evolución del Resultado Actividad Explotación y Ordinaria

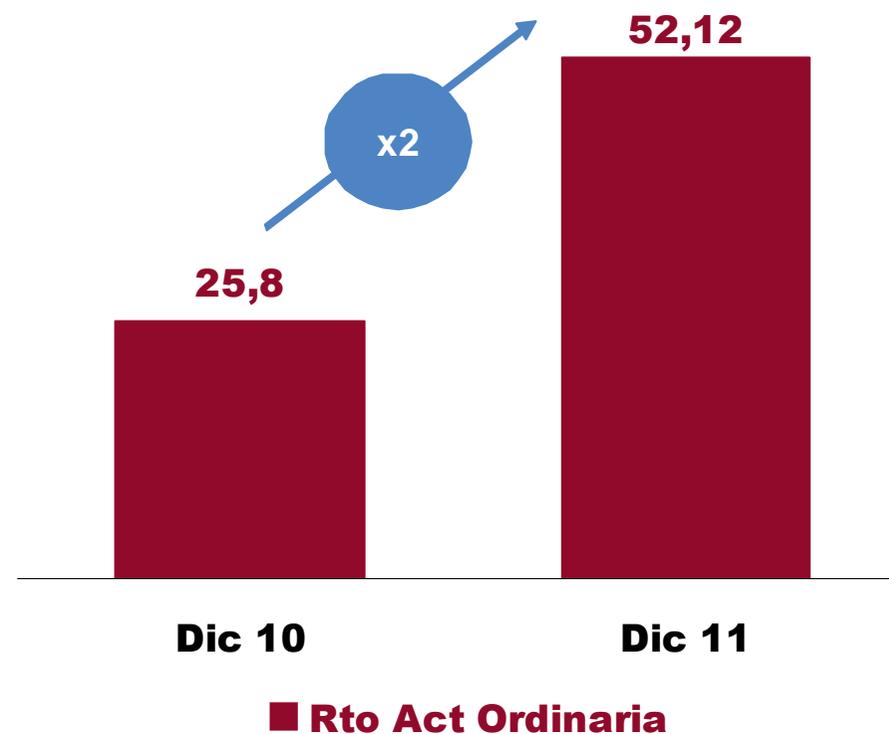
Evolución Resultado Actividad Explotación

Mn €



Evolución Resultado Actividad Ordinaria

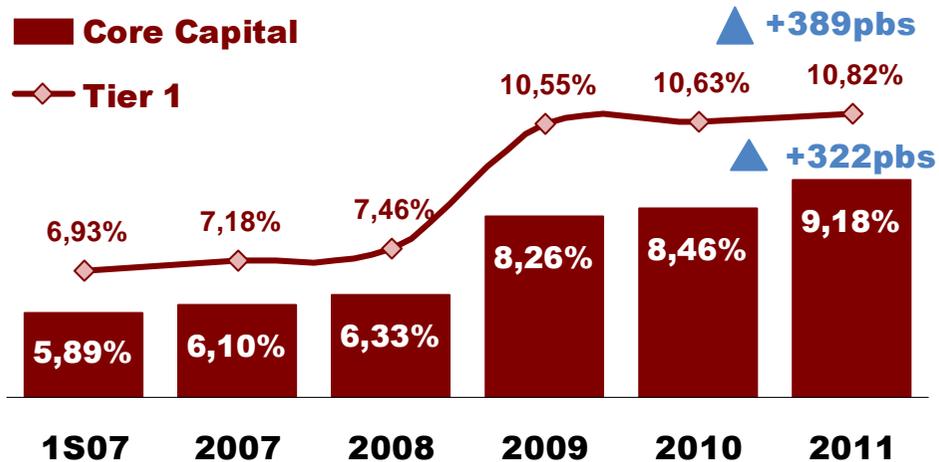
Mn €



El resultado de la actividad de explotación finaliza 2011 en 151,5 Mn€, tras un crecimiento de 54 Mn€ desde 2010, mientras que el resultado de la actividad ordinaria se dobla hasta los 52Mn€

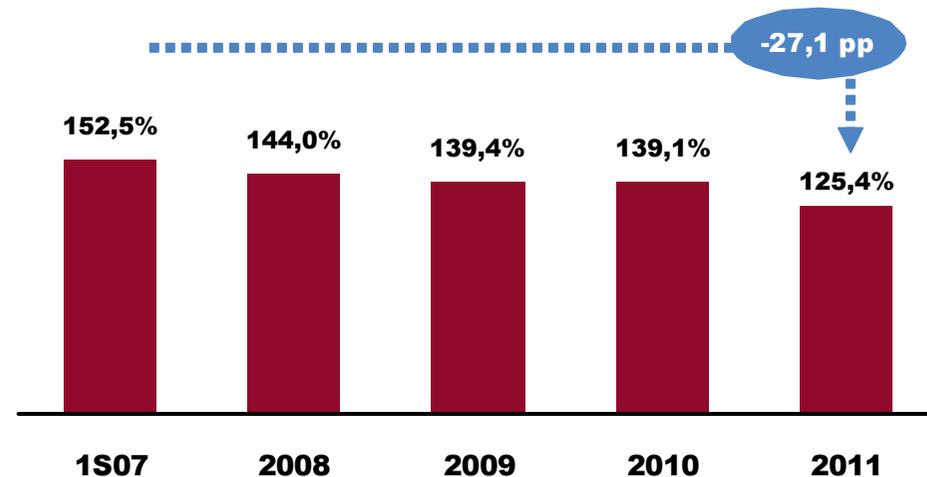
# RESUMEN FINAL

## CAPITAL

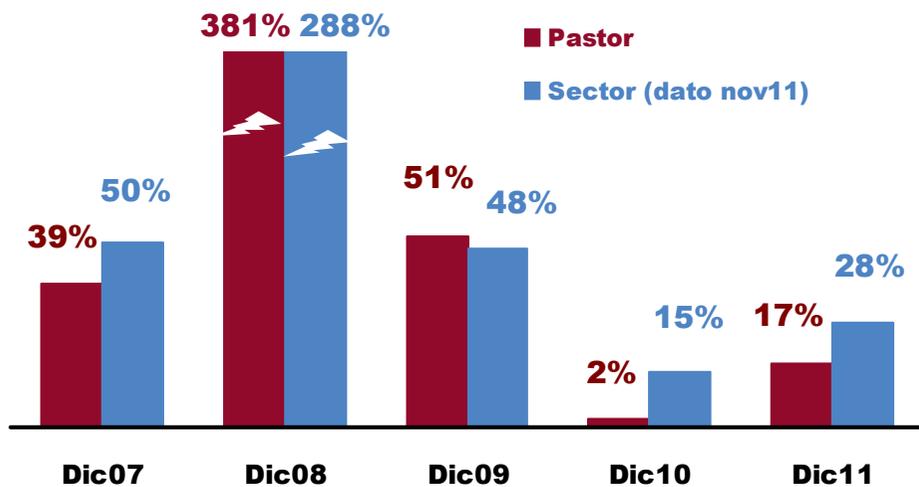


(\*) Core Capital y Tier 1 bajo Basilea III

## LIQUIDEZ (Inversión/Depósitos)

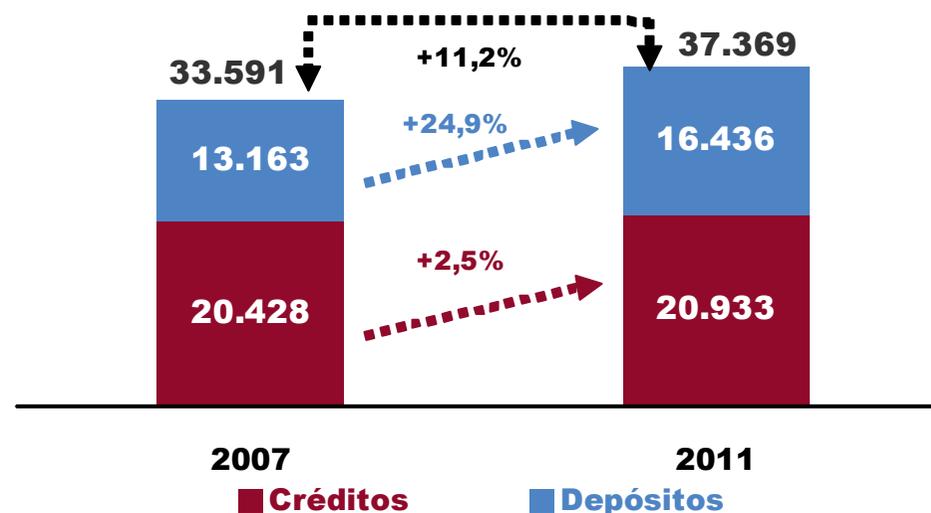


## GESTIÓN DE RIESGO (\*)



(\*) Crecimiento interanual del saldo de activos dudosos

## VOLUMEN FINANCIERO



# Desglose de la cuenta de Pérdidas y Ganancias

Cifras en miles de €	Dic. 11	Dic. 10	Variación	
			Absoluta	%
<b>=MARGEN DE INTERESES</b>	<b>425.405</b>	<b>469.434</b>	<b>(44.029)</b>	<b>(9,4)%</b>
(+) Rendimiento de instrumentos de capital	1.810	3.964	(2.154)	(54,3)%
<b>=MARGEN DE INTERMEDIACION</b>	<b>427.215</b>	<b>473.398</b>	<b>(46.183)</b>	<b>(9,8)%</b>
(+/-) Resultado enti. valoradas mét. participación	5.615	3.554	2.061	58,0%
(+) Comisiones netas	94.651	126.781	(32.130)	(25,3)%
(+/-) ROF + Otros resultados	121.996	148.583	(26.587)	(17,9)%
<b>=MARGEN BRUTO</b>	<b>649.477</b>	<b>752.316</b>	<b>(102.839)</b>	<b>(13,7)%</b>
(-) Gastos de administración	356.791	356.199	592	0,2%
(-) Gastos de personal	233.574	233.845	(271)	(0,1)%
(-) Otros gastos generales de administración	123.217	122.354	863	0,7%
(-) Amortización	27.114	28.291	(1.177)	(4,2)%
(+/-) Dotaciones a provisiones (neto)	(10.849)	(13.709)	2.860	(20,9)%
(+/-) Pérdidas por deterioro de activos financieros	124.957	283.819	(158.862)	(56,0)%
(-) Inversiones Crediticias	117.794	283.448	(165.654)	(58,4)%
(-) Otros instrumentos no valorados a VR con cambios en PyG	7.163	371	6.792	N/A
<b>= RDO ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>151.464</b>	<b>97.716</b>	<b>53.748</b>	<b>55,0%</b>
(+/-) Otros resultados netos	(90.304)	(84.344)	(5.960)	7,1%
<b>= RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>61.160</b>	<b>13.372</b>	<b>47.788</b>	<b>357,4%</b>
(+/-) Impuesto sobre beneficios	9.032	(12.471)	21.503	N/A
<b>= RESULTADO DEL EJERCICIO procedente de operaciones continuadas</b>	<b>52.128</b>	<b>25.843</b>	<b>26.285</b>	<b>101,7%</b>
(+/-) Resultado operaciones interrumpidas (neto)	0	36.930	(36.930)	N/A
<b>= RDO. CONSOLIDADO DEL EJERCICIO</b>	<b>52.128</b>	<b>62.773</b>	<b>(10.645)</b>	<b>(17,0)%</b>
<b>= RESULTADO ATRIBUIDO ENTIDAD DOMINANTE</b>	<b>51.939</b>	<b>62.062</b>	<b>(10.123)</b>	<b>(16,3)%</b>

# Desglose del balance: Activo

Cifras en miles de €

Activo	Dic. 11	Dic. 10	Variación	
			Absoluta	%
Caja y depósitos en bancos centrales	432.215	283.834	148.381	52,3
Cartera de negociación	177.409	207.375	(29.966)	(14,5)
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pyg	193.952	577.650	(383.698)	(66,4)
Activos financieros disponibles para la venta	2.542.147	1.749.832	792.315	45,3
Inversiones crediticias	22.109.232	23.533.832	(1.424.600)	(6,1)
Créditos a la clientela	20.932.508	21.652.136	(719.628)	(3,3)
Cartera de inversión a vencimiento	2.079.066	2.031.689	47.377	2,3
Ajustes a activos financieros por macro-coberturas	20.615	10.121	10.494	103,7
Derivados de cobertura	102.095	154.068	(51.973)	(33,7)
Activos no corrientes en venta	1.352.943	1.069.425	283.518	26,5
Participaciones	104.162	102.653	1.509	1,5
Contratos de seguros vinculados a pensiones	21.583	25.442	(3.859)	(15,2)
Activo material	166.640	182.474	(15.834)	(8,7)
Activo intangible	28.999	25.602	3.397	13,3
Activo fiscales	282.915	279.926	2.989	1,1
Otros activos	761.914	900.775	(138.861)	(15,4)
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>30.375.887</b>	<b>31.134.698</b>	<b>(758.811)</b>	<b>(2,4)</b>

# Desglose del balance: Pasivo

Cifras en miles de €

Pasivo	Dic. 11	Dic. 10	Variación	
			Absoluta	%
Cartera de negociación	122.188	76.663	45.525	59,4
Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pyg	184.906	489.633	(304.727)	(62,2)
Pasivos financieros a coste amortizado	28.094.139	28.730.489	(636.350)	(2,2)
Depósitos de la clientela	16.436.479	15.029.770	1.406.709	9,4
Derivados de cobertura	106.121	69.112	37.009	53,5
Pasivos por contratos de seguros	2.485	2.761	(276)	(10,0)
Provisiones	74.505	105.476	(30.971)	(29,4)
Pasivos fiscales	22.356	15.551	6.805	43,8
Resto de pasivos	46.579	38.892	7.687	19,8
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>28.653.279</b>	<b>29.528.577</b>	<b>(875.298)</b>	<b>(3,0)</b>
Patrimonio neto	Dic. 11	Dic. 10	Variación	
			Absoluta	%
Fondos propios	1.753.638	1.479.424	274.214	18,5
Capital	90.041	88.083	1.958	2,2
Prima de emisión	144.763	146.720	(1.957)	(1,3)
Reservas	1.244.974	1.202.275	42.699	3,6
Otros instrumentos de capital	246.776	785	245.991	N/A
Menos: Valores propios	(18.830)	(13.445)	(5.385)	40,1
Resultado del ejercicio atribuido a la sociedad dominante	51.939	62.062	(10.123)	(16,3)
Menos: Dividendos y retribuciones	(6.025)	(7.056)	1.031	(14,6)
Ajustes por valoración	(50.189)	(44.105)	(6.084)	13,8
Intereses Minoritarios	19.159	170.802	(151.643)	(88,8)
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>1.722.608</b>	<b>1.606.121</b>	<b>116.487</b>	<b>7,3</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>30.375.887</b>	<b>31.134.698</b>	<b>(758.811)</b>	<b>(2,4)</b>
<i>Pro-memoria</i>				
Riesgos contingentes	862.465	946.420	(83.955)	(8,9)
Compromisos contingentes	1.809.119	2.565.880	(756.761)	(29,5)

# Disclaimer

## Banco Pastor, S.A.

Cantón Pequeño 1  
A Coruña-15003- Spain

T: +34 981 12 74 20

F: +34 981 12 74 33

<http://corporativa.bancopastor.es/>

[www.bancopastor.es](http://www.bancopastor.es)

[ir@bancopastor.es](mailto:ir@bancopastor.es)

This presentation has been created by Banco Pastor and is released exclusively for information purposes.

Banco Pastor Group cautions that this presentation contains forward looking statements which include those related to our future business development and economic performance. While these statements represent our judgement and future expectations concerning the development of our business, a number of risks, uncertainties and other important factors could cause actual developments and results to differ materially from our expectations.

These factors include but are not limited to, first of all, interest rates, exchange rates and any other economic or financial conditions not only domestic but global; secondly, any macroeconomic, politics, governmental, social and regulatory situation; thirdly, competition; fourthly technology and last, any changes in the financial health or credit quality of our customers, debtors or counter-parties.

The content of this presentation is not a contract or legal commitment, and should not be regarded as an invitation or investment recommendation or any kind of advice to acquire any security whatsoever.

