

RESULTADOS PRIMER SEMESTRE 2013

NCG Banco obtiene 67 millones de beneficio antes de impuestos hasta junio

- **Concentración del crédito en Galicia: 2.159 millones de nuevos préstamos a pymes y familias**
- **NCG Banco sitúa su provisión genérica en 425 millones, el máximo normativo permitido**
- **La entidad reduce un 19% sus gastos de explotación y mejora un 28% su eficiencia**

30.08.2013. El beneficio de NCG Banco en el primer semestre del año alcanzó los 67 millones de euros antes de impuestos, cifra que multiplica por siete las previsiones del plan de negocio aprobado en diciembre de 2012 por las autoridades españolas y europeas. El beneficio atribuido al grupo después de impuestos es de 47 millones.

La cifra total de **resultado antes de provisiones** crece un 332% y registra los **714** millones de euros. Este resultado del semestre incluye las operaciones financieras previstas en el plan de recapitalización, que han generado una plusvalía de 564 millones de euros. El banco con sede en Galicia ha destinado el 97% de las plusvalías extraordinarias a provisiones extraordinarias (544 millones de euros). Las nuevas provisiones permiten alcanzar el tope normativo permitido para las provisiones genéricas, así como ser el banco español que a junio más ha reconocido y provisionado sus refinanciaciones de crédito en el balance (el doble que la media).

GALICIA como centro, mejora un 28% la eficiencia

NCG Banco ha acometido una rápida transformación, situando a Galicia como centro de su negocio y actividad, lo que ha permitido mejorar en un 27,8% la eficiencia entre diciembre de 2012 y junio de 2013. La eficiencia recurrente a 30 de junio es del 59,8%.

- **Crédito a pymes y familias:** NCG Banco concedió 2.876 millones de euros en financiación nueva, de los que 2.159 millones corresponden al área core (Galicia, Asturias y León), donde la cuota de mercado se incrementó en 52 puntos básicos en el primer trimestre (último dato disponible del sector).
- **Aumento de ahorro minorista en mayo y junio:** Los depósitos de clientes tienen un saldo de 35.368 millones. En el semestre bajan los depósitos minoristas 0,89%, si bien ya suben en mayo (+0,72%) y junio (+1,30%).
- **Dos de cada tres nuevos clientes son jóvenes:** Desde su nacimiento (septiembre 2011), NCG Banco ha incorporado a 40.000 nuevos clientes en Galicia. Un 65% son menores de 30 años, segmento en el que alcanza un 48% de cuota de mercado.
- **Oficinas que abren por las tardes:** 102 oficinas de Novagalicia (la marca que opera en Galicia, Asturias y León) abren por las tardes. La cifra se irá incrementando progresivamente: en septiembre abrirán 106 oficinas mañana y tarde y el próximo año se alcanzarán las 190 oficinas.

- **6.822 desahucios evitados.** NCG Banco puso en marcha un plan antidesahucios, que ha evitado la pérdida de la vivienda a casi 7.000 familias gallegas. Ha renegociado 880 millones de euros en hipotecas por primera vivienda de familias vulnerables, aprobado 213 daciones en pago y 31 alquileres sociales. El 85% de los desahucios practicados en Galicia corresponden a otras entidades, cuando Novagalicia Banco acapara el 50% de las hipotecas en Galicia.
- **800.000 clientes no pagan comisiones en Galicia.** Eliminación de comisiones de servicio y administrativas a 800.000 clientes en Galicia (jóvenes, pensionistas, desempleados, cuentas infantiles, cuentas nómina, pymes...). Por el contrario, NCG Banco mejora sus ingresos por cobro de servicios de valor añadido.

Solvencia: 10,2% de capital principal

La gestión de los instrumentos híbridos (participaciones preferentes y obligaciones subordinadas) ha permitido concluir el proceso de recapitalización aprobado en diciembre de 2012. El nuevo accionariado de NCG Banco está integrado por el FROB (63%), el FGD (26%), inversores mayoristas (8%), inversores minoristas (2%) y autocartera (1%). La ratio de capital principal se sitúa en el 10,2%, tras la recapitalización y aplicación del reparto de cargas y la gestión de híbridos.

Arbitraje de híbridos: 497 millones para dos de cada tres reclamaciones

NCG Banco desarrolló con el Instituto Galego de Consumo un sistema masivo de arbitrajes que ha resuelto dos de cada tres reclamaciones de las antiguas cajas gallegas que vendieron participaciones preferentes y obligaciones subordinadas. NCG Banco ha abonado el 100% de la inversión a 37.688 clientes (65% del total de reclamaciones), a una media de 152 arbitrajes diarios en los últimos doce meses.

9.700 millones de liquidez

El banco prosigue su estrategia de reequilibrio de balance, con una reducción de los depósitos mayoristas de 3.191 millones. La cobertura del crédito minorista financiado con los depósitos minoristas avanza hasta el 96% frente al 91% de diciembre de 2012.

NCG Banco dispone de activos líquidos por importe de 9.700 millones de euros, cubriendo 1,2 veces la financiación mayorista sin colateral.

Mejora de valoración

Las dos agencias de calificación internacional de la entidad han mejorado su valoración de NCG Banco en el semestre. Fitch Ratings ha subido 6 escalones el *rating* de viabilidad del banco desde f hasta b+, manteniendo el de largo plazo en BB+ y la calificación a corto en B. Standard and Poor's elevó en dos escalones, desde 'ccc+' hasta 'b', el perfil crediticio del banco y situó en BB- la calificación crediticia a largo plazo; también mejoró el *rating* de las cédulas hipotecarias hasta BBB+.

Saneamientos extraordinarios

NCG Banco ha realizado saneamientos extraordinarios en el semestre por importe de 544 millones, con el fin de cubrir posibles contingencias futuras. La cifra de provisiones incluye el aumento de la provisión genérica en 166 millones de euros. La provisión genérica a 30 de junio se sitúa en 425 millones de euros, máxima cifra permitida por la normativa española.

La tasa de cobertura del crédito dudoso es de 57,68%. El resto de las plusvalías extraordinarias se han destinado a provisionar futuros costes de la reestructuración y saneamiento de activos no crediticios.

Refinanciaciones

NCG Banco declara un su balance el doble del crédito refinanciado que el sector*, un 27,9% mientras que el resto de entidades reconocen un 14,6% de crédito refinanciado. NCG Banco tiene calificadas como dudosas o subestándar el 91,7% de sus refinanciaciones, frente al 65,9% de media del resto. NCG Banco tiene ya provisionado un 30,8% de las refinanciaciones, frente al 20,6% de media del sector.

Tasa de morosidad:

La política de saneamiento y reclasificación de créditos sitúa la tasa de morosidad de NCG Banco en el 16,1%. Sin embargo, la tasa de morosidad de Novagalicia Banco en Galicia es del 0,6% (un 9,5% si se consideran también los activos en saneamiento).

Nueva estructura de la red y del banco

Desde la entrada del nuevo equipo gestor del banco, en septiembre de 2011, la transformación de la entidad ha permitido reducir en un 46,2% su red de oficinas (dic2010-jun2013) y en un 34% su plantilla, en ambos casos fundamentalmente fuera de Galicia, territorio corazón de su negocio. El banco concentra cada vez más su actividad financiera, su empleo, su red de oficinas y servicios comerciales en Galicia.

	DIC2010	JUNIO2013	VARIACIÓN	% var
Red de oficinas	1.372	738	(634)	(46,2)
Empleados matriz	7.716	5.104	(2.612)	(33,9)
Balance individual	68.682	60.369	(8.313)	(12,1)

El proceso se ha desarrollado con la creación de dos marcas comerciales (Novagalicia y EVO) y una unidad de gestión de la red de activos en saneamiento y de gestión de 41 oficinas fuera de Galicia (UGAS). A 30 de junio, Novagalicia Banco opera con 617 oficinas y EVO Banco con 80 oficinas. Novagalicia concentra su actividad en Galicia, Asturias y León; EVO es la nueva fórmula bancaria para operar fuera del noroeste.

Unidad de Gestión de Activos Singulares (UGAS)

La Unidad de Gestión de Activos Singulares (UGAS) ha reducido su riesgo en gestión en un total de 725 millones de euros en el semestre.

La unidad especializada en el saneamiento y reestructuración de activos, ha recuperado en un semestre 125 millones de euros que estaban clasificados en operaciones fallidas, casi el doble del total previsto para todo el ejercicio 2013.

UGAS ha ingresado 94 millones de euros por la venta de inmuebles, tanto propios como ajenos. El grupo inmobiliario se sitúa en 1,9 millones de beneficio.

**Fuente CNMV. Cuentas a junio 2013 de los nueve bancos españoles que han presentado sus cuentas a la CNMV: NCG Banco, Catalunya Banc, Santander España, Bankia, BBVA SA, Caixabank, Popular, Liberbank y Bankinter*

PROCESO DE PRIVATIZACIÓN

NCG Banco

El Fondo de Reestructuración Ordenada Bancaria (FROB), propietario del 63% de NCG Banco ha encargado a un banco de inversión especializado (BNP Paribas) la elaboración de un análisis económico para definir la privatización de NCG Banco (sin EVO). Está previsto que dicho análisis esté concluido en septiembre de 2013. El análisis incluye las unidades de negocio Novagalicia Banco, UGAS y Mayorista/Participadas. No incluye a EVO banco que está procediendo a un proceso de privatización por separado.

Banco Gallego

En abril fue adjudicado al Banco Sabadell, dentro de las exigencias del Pliego de Términos de la recapitalización. El Banco Gallego ya había dejado de consolidar en las cuentas de NCG Banco en diciembre de 2012.

Banco Etcheverría

NCG Banco firmó en abril la venta de su participación relevante (44,9%) en el Banco Etcheverría al banco venezolano Banesco. La entidad ingresó 25,6 millones de euros en la operación.

Venta de 66 oficinas

NCG Banco ingresa 75,4 millones de euros por la venta de 66 oficinas de León y Asturias al Banco Etcheverría/Banesco, lo que ha permitido mantener el empleo de 153 personas y la oferta financiera en sus respectivas localidades. La operación se refleja en los estados contables del mes de julio.

Mayorista y Participadas

El área Mayorista y Participadas ha realizado en el semestre la desinversión ordenada en 15 empresas, generando 150 millones de euros en ingresos. En los últimos 18 meses la cifra se eleva a 23 desinversiones que han generado 308 millones de euros. Entre las ventas más importantes se incluyen las operaciones de Sacyr, Red Eléctrica Nacional de Portugal, Banco Gallego, Banco Etcheverría y Elecnor.

EVO Banco

EVO Banco se encuentra en proceso de privatización. El pasado día 9 de agosto finalizó el periodo de presentación de ofertas vinculantes. NCG Banco está procediendo al análisis de las ofertas vinculantes de recibidas y prevé tomar una decisión sobre la privatización de EVO Banco este verano.

EVO Banco cuenta con 80 oficinas y 615 empleados a cierre de junio. Año y medio después de su creación, gestiona un volumen de negocio de 2.466 millones de euros.

El producto principal de EVO, la *Cuenta Inteligente* captó 53.081 clientes en los seis primeros meses. Una media superior a los 8.500 nuevos clientes se incorporan cada mes al EVO Banco desde su nacimiento.

JUNIO2013

MAGNITUDES DE NEGOCIO EVO

[Datos en millones de euros]

Crédito	667
Mora	0,2%
Ahorro	1.664
Ahorro fuera de balance	135

RECURSOS EVO

Clientes	249.218
Oficinas	80
Personal	615

CUENTA CONSOLIDADA DE RESULTADOS NCG BANCO

	1S 2013	1S 2012	Var. %
Ingresos financieros	779,8	987,1	(21,0)
Costes financieros	420,3	598,3	(29,8)
Margen de intereses	359,5	388,7	(7,5)
Neto comisiones	86,0	111,6	(23,0)
Margen básico	445,5	500,4	(11,0)
Resultados puesta equivalencia	8,5	(36,8)	-
Resultado operaciones financieras	591,9	99,9	492,4
Resto neto	(7,5)	1,7	-
Margen bruto	1.038,3	565,2	83,7
Gastos de explotación	323,5	399,6	(19,0)
Gastos de personal	208,9	263,2	(20,6)
Resultados antes de provisiones	714,8	165,6	331,6
Provisiones y otros neto	648,3	1.623,0	(60,1)
Resultado antes de impuestos	66,5	-1.457,3	-
Resultado atribuido al grupo	47,1	-1.390,4	-

Datos en millones de euros

En 2012 se elimina el impacto de la consolidación del Banco Gallego para permitir una comparación homogénea

MAGNITUDES DE NEGOCIO NCG BANCO

[Datos en millones de euros]

JUNIO 2013

Activo Total	59.543
Crédito sobre clientes	28.787
Depósitos de clientes	35.368

NCG BANCO

[resultados primer semestre 2013]

Acciones de gestión. 1S2013

Entrada en beneficios y eficiencia

BENEFICIO RECORRENTE	En primer semestre 2013 genera 67 millones de beneficio consolidado antes de impuestos, sin incluir plusvalías extraordinarias que se dedican a provisiones extraordinarias.
MÁXIMO DE PROVISIONES	Utilizar 544 millones de beneficios extraordinarios para provisiones extraordinarias. La provisión genérica alcanza los 425 millones, máximo legal permitido.
CENTRARSE EN GALICIA	2.159 millones en nuevos créditos a familias y pymes en Galicia. Particulares y empresas reciben el 93% del crédito de NCG Banco.
RAPIDEZ DE REESTRUCTURACIÓN	Reducción de red en un 46% y de empleo en un 34% (dic2010-jun2013). El grueso del esfuerzo de reestructuración se realiza fuera de Galicia.
MEJORAR EFICIENCIA	Reducción de un 19% anual de los gastos de explotación. Mejora de un 28% de la eficiencia en el semestre, que se sitúa en el 59,8% .
SOLVENCIA	Capital principal de 10,2% a 30 de junio, tras recapitalización y reparto de cargas del ejercicio de híbridos.
RATING	Mejoras de calificación crediticia en el semestre. Fitch mejora en seis escalones el rating de viabilidad del banco (en BB+) y S&P sitúa en BB- la calificación crediticia.

Acciones de gestión. 1S2013

Maximizar el retorno del apoyo público recibido.

GESTIÓN DE HÍBRIDOS

37.682 clientes han recibido vía arbitraje **497** millones de euros. **2 de cada 3** clientes que solicitaron el arbitraje recuperaron el 100% de su inversión.

BANCO GALLEGO

Adjudicación al Banco Sabadell en abril. El Banco Gallego no consolida desde diciembre 2012 en las cuentas de NCG Banco.

BANCO ETCHEVERRÍA

Venta de la participación en el banco.

VENTA RED

Venta de **66** oficinas a Banco Etcheverría por 75 millones de euros, con impacto contable en julio.

EVO

Finalizada la recepción de ofertas vinculantes.

UGAS

El importe obtenido por recuperación de operaciones fallidas se sitúa en **125** millones de euros, casi el doble del total previsto para el ejercicio 2013.

PARTICIPADAS

Ingresos de **150,5** millones por desinversión en **15** participadas en 6 meses.

Magnitudes primer semestre 2013

Datos en millones de euros

715 resultado antes de provisiones

67 beneficio antes de impuestos

2.876 nueva financiación en los seis primeros meses

10,2% ratio de capital principal

9.700 activos líquidos disponibles

59.543 activo total

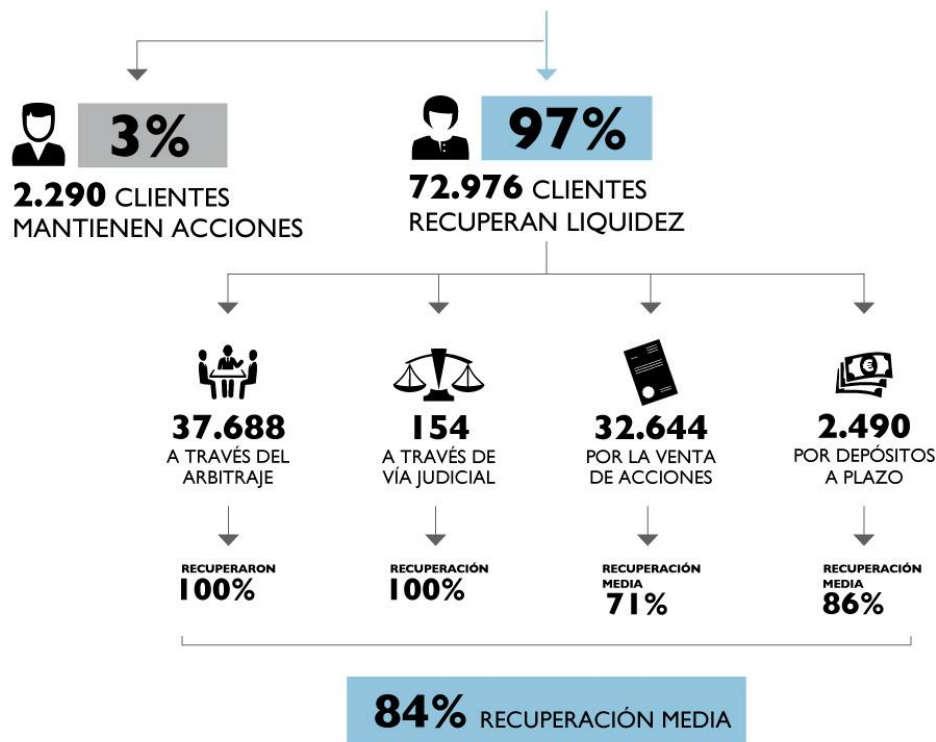
28.787 crédito sobre clientes

35.368 depósitos de clientes

Gestión de híbridos: El 84% de recuperación media

Novagalicia ha sido la primera entidad en poner en marcha el arbitraje para solucionar la comercialización de las cajas. A fecha de hoy, 37.688 clientes han recuperado vía arbitral 497 millones de euros. Resueltas el 65% de las reclamaciones de arbitraje

75.266 clientes
de preferentes
y subordinadas



Datos estimados

Cuenta consolidada de NCG Banco

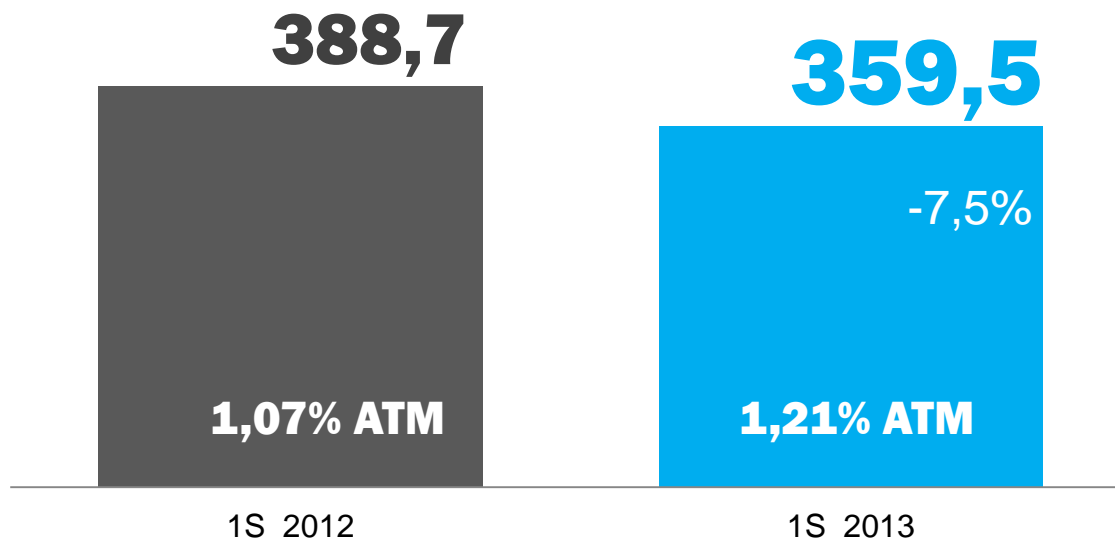
	1S 2013	1S 2012	Var. %
Ingresos financieros	779,8	987,1	(21,0)
Costes financieros	420,3	598,3	(29,8)
Margen de intereses	359,5	388,7	(7,5)
Neto comisiones	86,0	111,6	(23,0)
Margen básico	445,5	500,4	(11,0)
Resultados puesta equivalencia	8,5	(36,8)	-
Resultado operaciones financieras	591,9	99,9	492,4
Resto neto	(7,5)	1,7	-
Margen bruto	1.038,3	565,2	83,7
Gastos de explotación	323,5	399,6	(19,0)
Gastos de personal	208,9	263,2	(20,6)
Resultados antes de provisiones	714,8	165,6	331,6
Provisiones y otros neto	648,3	1.623,0	(60,1)
Resultado antes de impuestos	66,5	-1.457,3	-
Resultado atribuido al grupo	47,1	-1.390,4	-

Datos en millones de euros

En 2012 se elimina el impacto de la consolidación del Banco Gallego para permitir una comparación homogénea

Margen de intereses

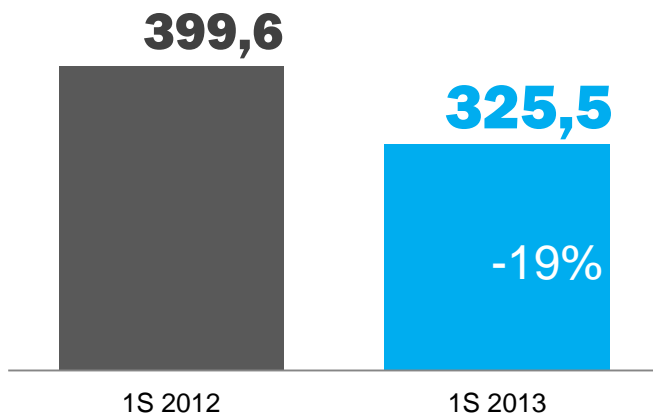
Descenso del margen tras reducir balance en un 9,7%, eliminar cláusulas suelo de la cartera y tipos de interés en mínimos históricos. Representa el 1,21% de los Activos Totales Medios.



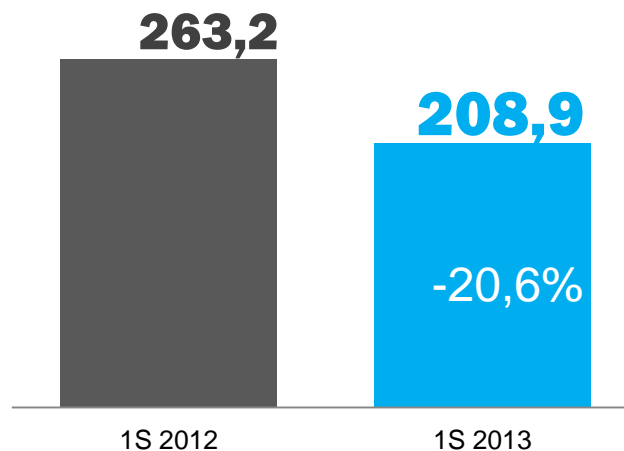
Los gastos de explotación se reducen un 19%

Los gastos de personal cayeron un 20,6% respecto al año anterior.

GASTOS DE **EXPLORACIÓN**



GASTOS DE **PERSONAL**



Reducción de red: **107** oficinas

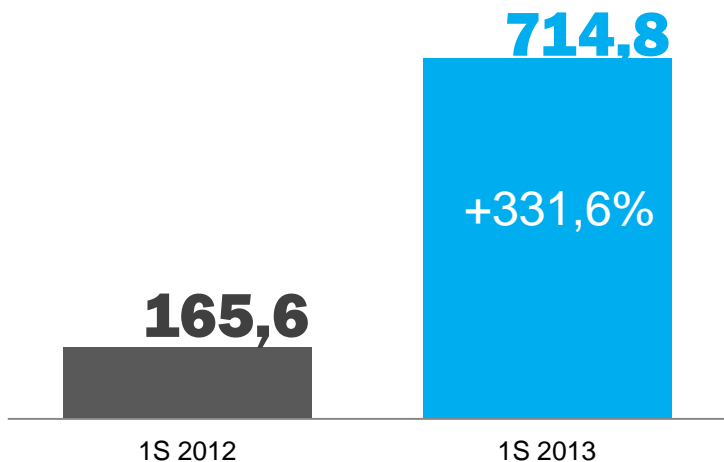
Reducción de plantilla: **626** personas

714,8 M€ de resultado antes de provisiones

Que han permitido dotar 544 millones a provisiones y saneamientos extraordinarios.

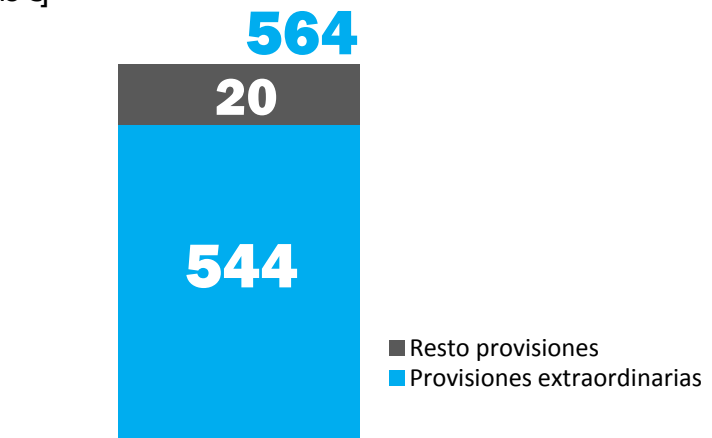
RESULTADO ANTES DE PROVISIONES

[millones de €]



PLUSVALÍAS EXTRAORDINARIAS PARA PROVISIONES EXTRAORDINARIAS

[millones de €]

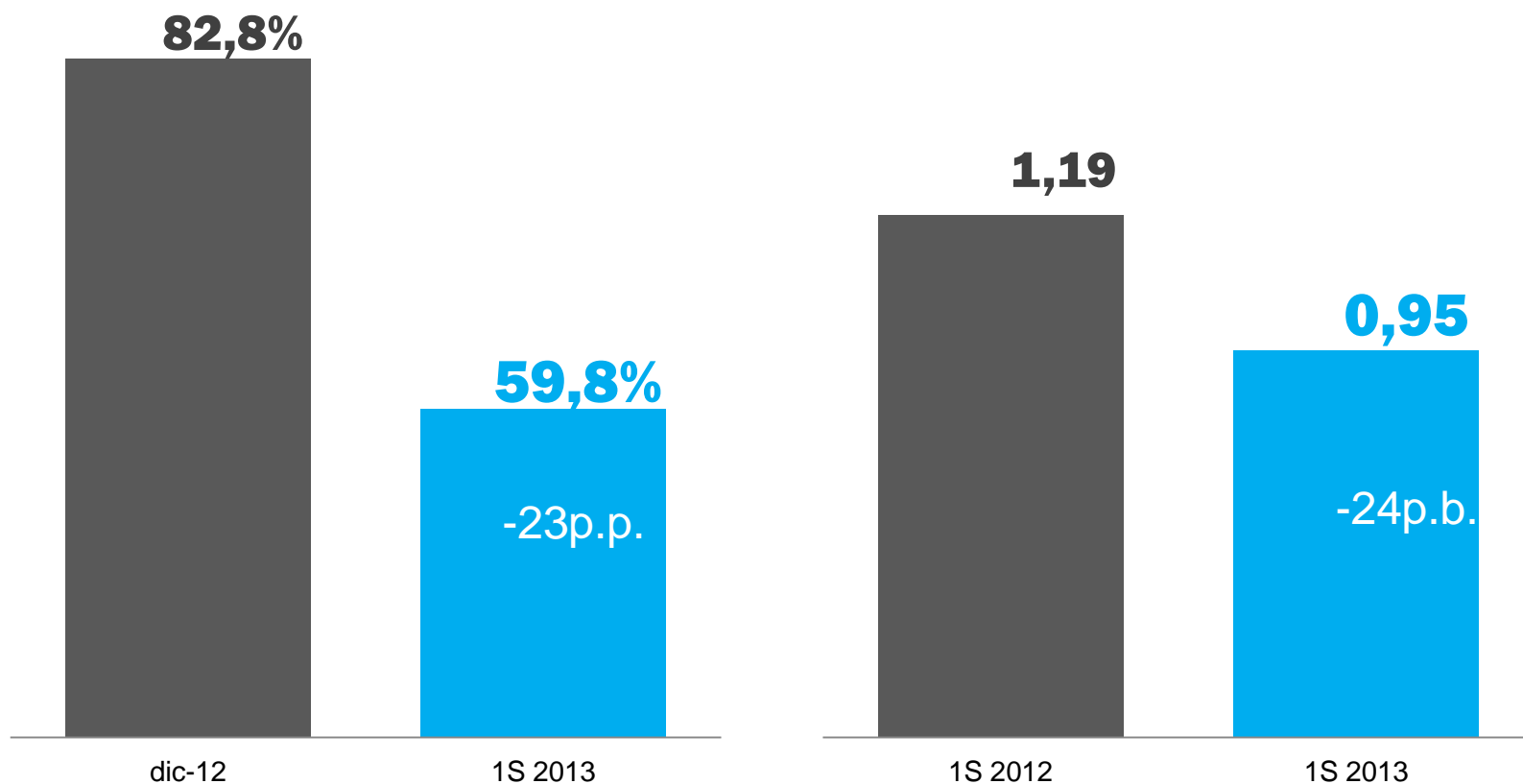


El ratio de eficiencia mejora y se sitúa por debajo del 60%

Los gastos de explotación sobre el total de activo reducen su peso 24 puntos básicos.

RATIO DE EFICIENCIA RECURRENTE*

GASTOS DE EXPLOTACIÓN * /ATM



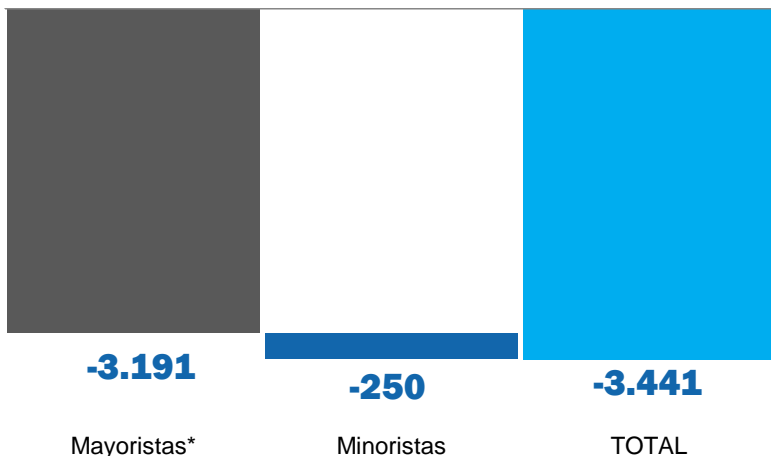
* Sin incluir dotaciones extraordinarias para reestructuración futura ni burden sharing.

Los depósitos de clientes aumentan en mayo y junio

Se reducen con fuerza los depósitos vinculados a la actividad mayorista, acorde con estrategia de reequilibrio de balance
Contención de reducción minorista, a pesar del cierre de 107 oficinas en el último semestre.

VARIACIÓN DEPÓSITOS 1S 2013

[millones de €]



EVOLUCIÓN DEPÓSITOS MINORISTAS

[millones de €]

MAYO2013

+0,72%

JUNIO2013

+1,30%

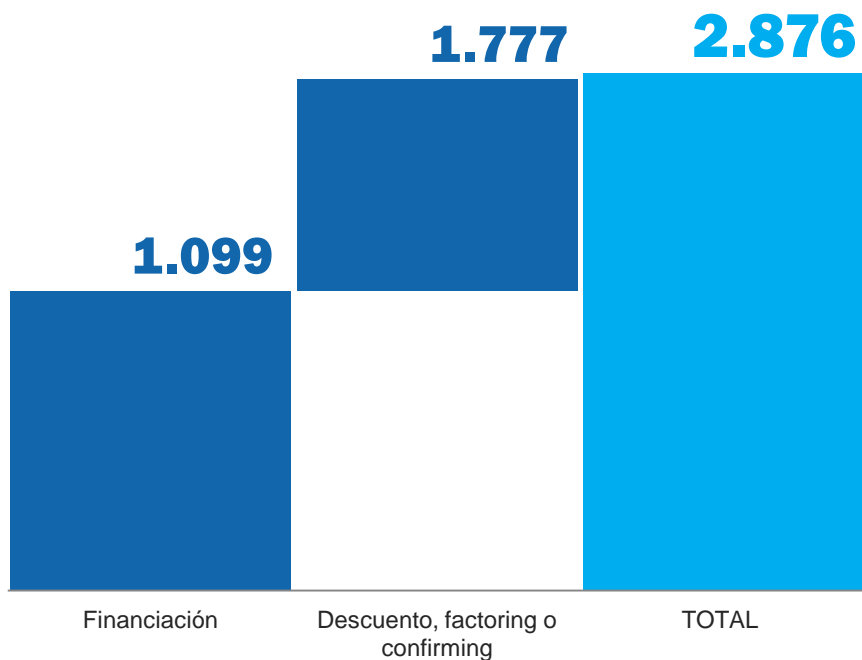
*Depósitos mayoristas incluye cédulas singulares, cesión al Tesoro y operatoria con entidades de contrapartida

2.876 M€ de financiación concedida

El 93% del crédito se destina a pymes y familias

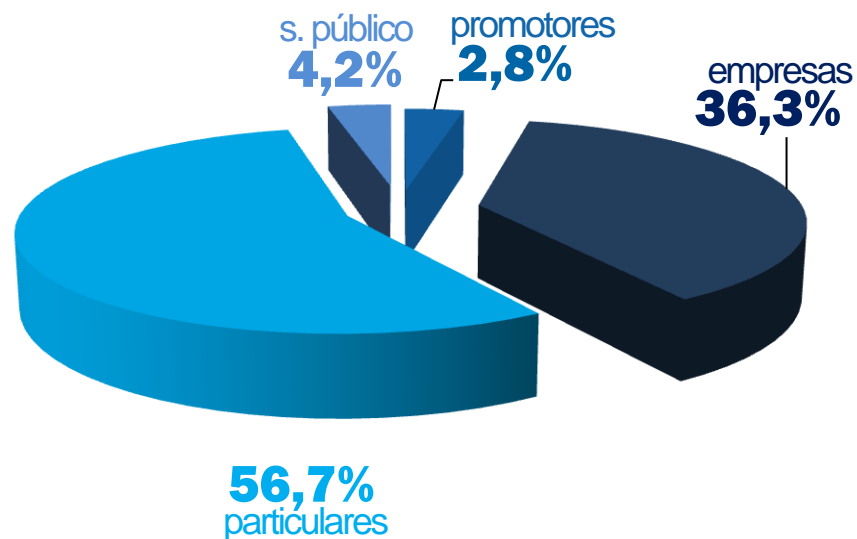
IMPORTE FORMALIZADO 1S2013

[millones de €]



ESTRUCTURA DEL CRÉDITO A CLIENTES

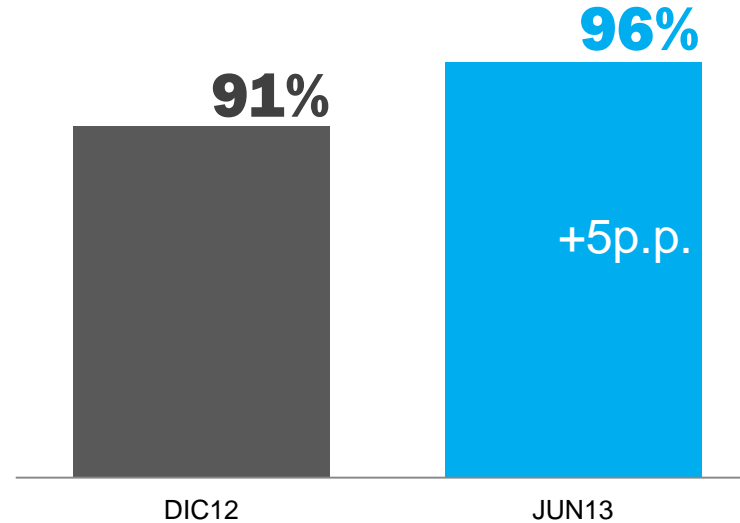
[millones de €]



Los depósitos minoristas financian el 96% del crédito

En seis meses aumenta la cobertura en 5 p.p.

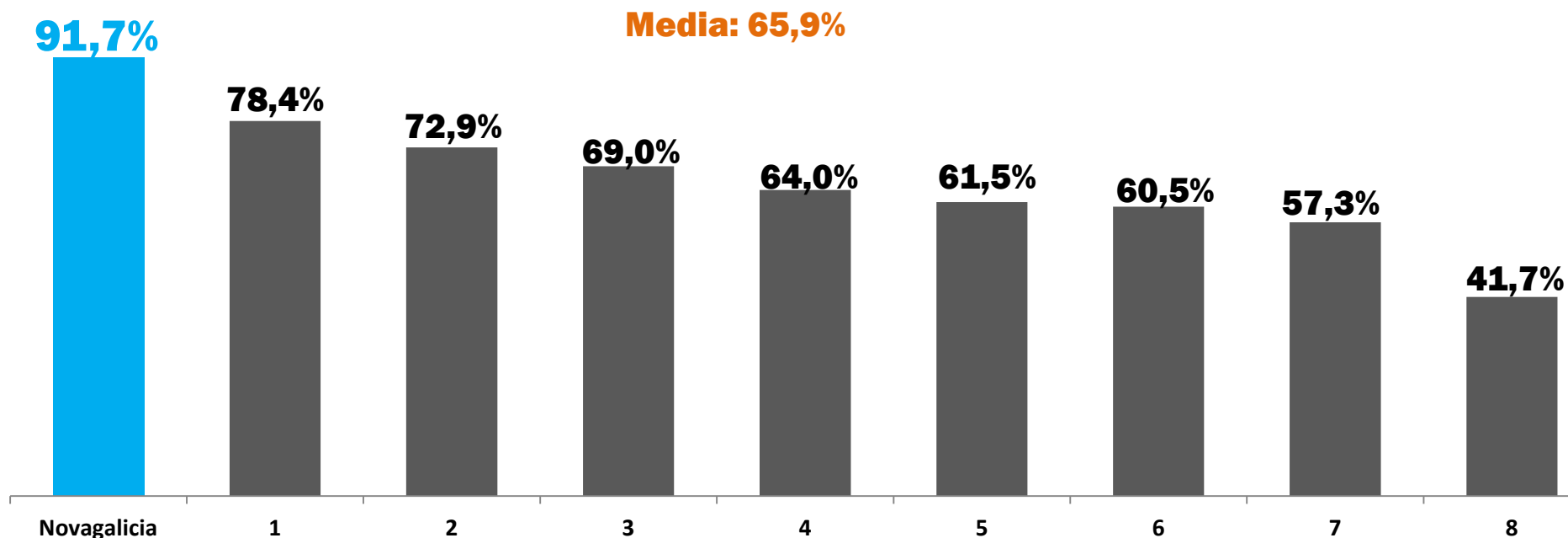
DEPÓSITOS/CRÉDITO **MINORISTAS**



Un 92% de refinanciaciones, dudosas o subestándar

26 p.p. sobre la media del sector, y con una cobertura del 30,8%, la mayor de las entidades y 10 puntos encima de media

% DUDOSO Y SUBESTÁNDAR SOBRE TOTAL REFINANCIADO Y REESTRUCTURADO



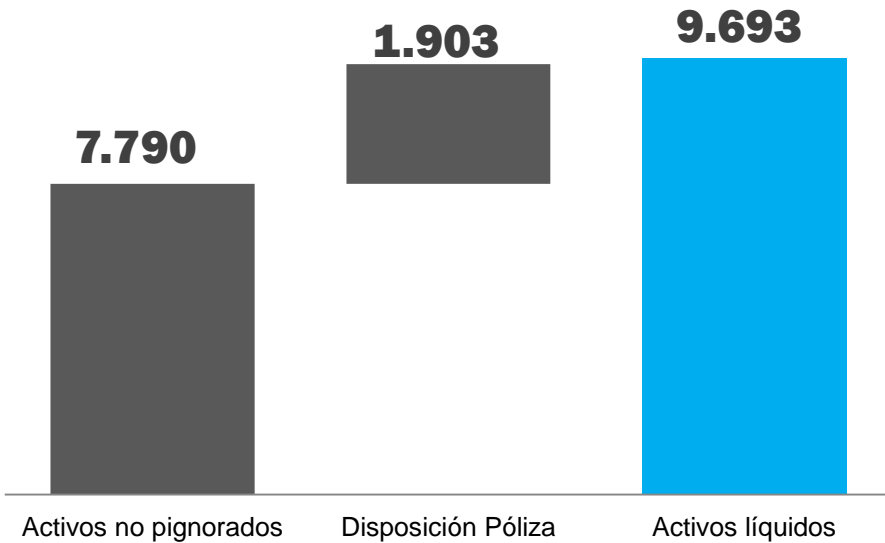
Fuente CNMV. Cuentas a junio 2013 de los nueve bancos españoles que han presentado sus cuentas a la CNMV: NCG Banco, Catalunya Banc, Santander España, Bankia, BBVA SA, Caixabank, Popular, Liberbank y Bankinter

9.700 M€ de activos líquidos

Los activos líquidos disponibles superan en 1.689 millones de euros el volumen de vencimientos de emisiones mayoristas vivas.

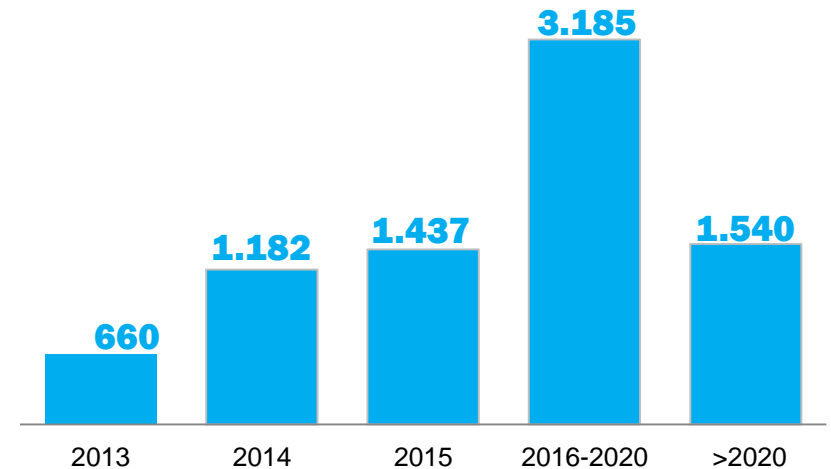
DISTRIBUCIÓN LIQUIDEZ

[millones de €]



VENCIMIENTOS EMISIONES MAYORISTAS

[millones de €]



ADVERTENCIA LEGAL

Este documento ha sido elaborado por NCG Banco, S.A. y se presenta exclusivamente con la finalidad de informar. El presente documento no es ni constituye un folleto, ni supone una oferta o recomendación para realizar una inversión.

Tampoco constituye un compromiso de suscripción, ni una oferta de financiación, ni una oferta para comprar valores de NCG Banco S.A. ni para vender cualquier otro tipo de valores, incluido éstos. La información de este documento no tiene por objeto predecir resultados actuales o futuros y no se da ninguna garantía respecto de los mismos