

**BANCO GUIPUZCOANO. JUNTA GENERAL CELEBRADA EL 23.02.2002**

*El pasado sábado 23 de febrero de 2002 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas del Banco Guipuzcoano, de acuerdo con el Orden del Día anunciado previamente.*

*A la Junta asistieron gran número de accionistas que aprobaron los puntos previstos en el Orden del Día, y en particular, las Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio 2001, así como el Informe de Gestión y la Propuesta de Distribución de Beneficios.*

*La Junta General aprobó el pago de un Dividendo complementario de 0,26 euros por acción ordinaria y de 0,39 euros por acción preferente, que se pagará el próximo 5 de abril. Con ello, el Dividendo total con cargo al ejercicio 2001 habrá sido de 0,40 euros por cada acción ordinaria, y de 0,60 euros por cada acción preferente.*

*La Junta General acordó delegar en el Consejo de Administración, por un plazo de cinco años, la facultad de emitir obligaciones, bonos, pagarés, warrants, y cualesquiera otros títulos obligacionales, con un vencimiento máximo de 20 años.*

*Asimismo, la Junta General aprobó autorizar al Consejo de Administración para que, dentro del plazo de 5 años, pueda ampliar el Capital Social, hasta un límite de 15.600.000 euros, cifra que representa el 50% del Capital Social. La ampliación podrá efectuarse incluso bajo la modalidad de Acciones Rescatables, siendo el límite máximo en este supuesto el de 7.800.000 euros, es decir, el 25% del Capital Social.*

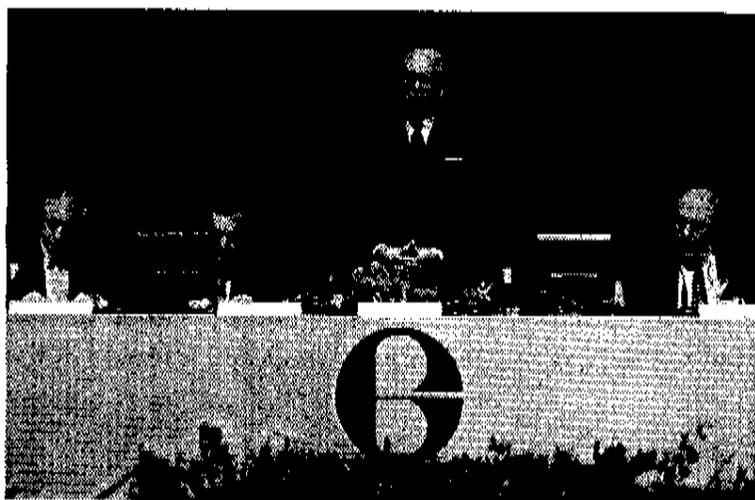
*Se ha renovado la autorización para la adquisición de Acciones Propias de la Sociedad, que se viene efectuando en cada Junta anual.*

*Y, en fin, la Junta General ha acordado reelegir a PriceWaterhouseCoopers como Auditor del Banco y del Grupo Banco Guipuzcoano, por el plazo de un año.*

*San Sebastián, a 25 de febrero de 2002*

# JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

Celebrada en San Sebastián el 23 de febrero de 2002



**MENSAJES DEL PRESIDENTE, D. JOSE MARIA AGUIRRE GONZALEZ, Y DEL DIRECTOR GENERAL, D. JUAN LUIS ARRIETA BARRENECHEA, A LA JUNTA**

## 1. SUPERANDO OBJETIVOS.

El Banco Guipuzcoano ha culminado su Plan Estratégico trienal superando los objetivos, al alcanzar un resultado antes de impuestos de 7.511 millones de pesetas (45 millones de euros), que supone un aumento del +19,8% en relación al ejercicio anterior, y una mejora del beneficio de 1.998 en un 50%.

## 2. SOLIDEZ DE LA ENTIDAD

Con dotaciones en el año de 2.667 millones de pts (16 millones de euros) en su Balance, muy saneado, el Banco Guipuzcoano presenta una cobertura del 365% sobre morosidad. Muy superior a las mejores coberturas del sector. Si a ello añadimos el incremento de Fondos Propios, las mejoras tecnológicas, estructurales y de gestión hacen que Banco Guipuzcoano esté en condiciones óptimas para realizar con éxito su crecimiento futuro.

## 3. CREANDO VALOR AL ACCIONISTA

La cotización de la acción ordinaria BG al cierre del ejercicio se situó en 19,20 euros, lo que representa una subida del 20,8%, frente a la bajada sufrida por los cuatro bancos del Ibex 35. En los últimos siete años, la Tasa de Rentabilidad Interna de las acciones del Banco Guipuzcoano ha sido del 25% anual.

El próximo 5 de abril se abonará un dividendo complementario de 0,26 euros por acción ordinaria y de 0,39 euros por acción preferente.

## 4. AMBICIÓN DE FUTURO. EN PRIMERA LÍNEA

Para el próximo trienio el Banco Guipuzcoano tiene un nuevo Plan Estratégico "En primera línea", cuyos objetivos principales para 2004 son aumentar en un 50% el dividendo y obtener un beneficio antes de impuestos de 60 millones de euros.

## PRINCIPALES DATOS DEL AÑO 2001 (CRECIMIENTO SOBRE EL 2000)

Resultado antes de impuestos:  
**45 millones de euros**  
(+19,8%)

Margen de Explotación:  
**49,8 millones de euros**  
(+51,3%)

Recursos Gestionados:  
**4.085 millones de euros**  
(+8%)

Inversión Crediticia:  
**2.369 millones de euros**  
(+16,6%)

## VALOR BURSÁTIL

Cotización al cierre 2001:  
**19,20 euros**  
(+20,8%)

Año	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001
Acción Banco Guipuzcoano ordinaria*	12,4	8,9	27,2	20,8	67,2		
Indice general de la Bolsa de Madrid	37,1	16,2	(12,7)	(6,4)	(5,0)		
Indice IBEX 35	35,6	18,3	(21,7)	(7,8)	(14,6)		
Indice IBEX Financiero	-	14,8	6,6	(13,9)	5,4		

(\*) Evolución ajustada al desdoblamiento gratis 4x1 realizado en Marzo 1999

La  
mejor  
primera  
alternativa  
línea