



Presentación para Analistas e Inversores

8 de mayo 2003

BARCLAYS

 **Banco
Zaragozano**



Agenda

- Contexto estratégico
- Datos principales de la operación
- Principales datos financieros
- Contexto de mercado en España
- Barclays en España
- Banco Zaragozano
- Comparativa
- Oportunidades de negocio
- Mensajes resumidos

BARCLAYS

2

 **Banco
Zaragozano**

Contexto estratégico

- Buen encaje con las prioridades estratégicas del Grupo
- Construye sobre el éxito del negocio en España vía fusión intra-mercado
- Crea el sexto grupo bancario privado de España por activos
- En una economía de peso y rápido crecimiento
- Aprueba los tests de “economic profit”
- Genera valor, con sinergias claras.
- Complementariedad del negocio con otra marca fuerte

BARCLAYS

3

 **Banco
Zaragozano**

Datos principales de la operación

- Acuerdo alcanzado, con la aprobación del Consejo de Banco Zaragozano
- Oferta pública de adquisición por la totalidad de las acciones
- €2,7 en efectivo por acción
- Importe total de €1.143 millones
- Compromisos irrevocables de aceptación de la oferta por el 54% de las acciones
- Detallada “Due diligence” concluida satisfactoriamente
- Sujeta a autorización administrativa en España
- Fecha estimada de conclusión de la transacción: julio 2003
- Los negocios se combinarán bajo la estructura de gestión existente de Barclays Bank Spain (parte de Barclays Private Clients)

BARCLAYS

4

 **Banco
Zaragozano**

Principales datos financieros

- Mejora el rendimiento por acción
- Beneficio económico positivo durante el cuarto año (2007)
- Datos que aportan valor:
 - Marca potente
 - Compartiendo las mejores prácticas
 - Sinergias de la fusión en el mismo mercado (aprox. €100m)
- Los ratios de capital del grupo se mantienen fuertes
- Continuará el programa de recompra de acciones de Barclays

BARCLAYS

5

 **Banco
Zaragozano**

Contexto de mercado

- **Macro-económico**
 - fuerte crecimiento del PIB
 - fuerte crecimiento del empleo
 - fuerte crecimiento del consumo
 - la estrella de la euro-zona
- **Mercado**
 - bien regulado
 - económicamente estructurado y atractivo
 - receptivo a la innovación financiera
- **Clientes**
 - creciente riqueza
 - creciente sofisticación

BARCLAYS

6

 **Banco
Zaragozano**

Barclays España – trayectoria de éxitos

- Presente desde 1974
- Bien gestionado
- Innovador
- Marca potente
- Beneficios crecientes durante los últimos 4 años: CAGR de 13%
- Buen ratio coste:ingresos

BARCLAYS

7

 **Banco
Zaragozano**

Barclays en España

- Activos totales de €10.469 m y BAI de €59m*
- 165 oficinas en grandes ciudades
- Adquirió el Banco de Valladolid en 1981
- Clientes: 178.000 clientes de banca personal y “premier”, 11.000 PYMES y 1.000 grandes empresas
- Reconocido como banco innovador
- Éxitos en venta cruzada

* Resultados consolidados de BBSA

BARCLAYS

8

 **Banco
Zaragozano**

Banco Zaragozano

- Activos totales de €5.857m y BAI de €67m
- Fundado en 1910 en Zaragoza
- Red nacional de 361 sucursales con 380.000 clientes
- Clientes: ofrece una amplia gama de servicios y productos bancarios a 328.000 clientes de banca minorista, 50.000 PYMES y 2.000 grandes empresas.
- Prudente gestión del riesgo

BARCLAYS

9

 **Banco
Zaragozano**

Comparativa 2002

2002	Barclays*	Zaragozano
Ingresos totales €m	240	225
Beneficio Antes de Impuestos €m	59	67
Ratio coste:ingresos	64%	73%
Activos totales €m	10.469	5.857
Pasivo total €m	10.123	5.478
Clientes	190.000	380.000
– minorista	178.000	328.000
– comercial	12.000	52.000
Sucursales	165	361
Empleados	1.500	2.055
Ingresos por empleado €000	160	108

* cuentas agregadas BBSA+BVP+PLC Spain

BARCLAYS

10

 **Banco
Zaragozano**

Un buen acuerdo para clientes y empleados

- Clientes:
 - potencia la marca de banca de rentas altas y medias-altas
 - aumenta la base de clientes de banca personal
 - complementa las actividades de Barclays España, Barclaycard y Barclays Capital
 - aporta oportunidades en PYMES
 - proporciona cobertura nacional, centrada en regiones de alto crecimiento
- Empleados:
 - nueva fuerza en la banca española
 - un buen lugar donde trabajar

BARCLAYS

11

 **Banco
Zaragozano**

Red de sucursales cubriendo todas las comunidades de España



BARCLAYS

▲ Sucursales de Zaragozano

12

● Sucursales de Barclays

Banco Zaragozano

Los beneficios de una fusión intra-mercado

- Sinergias de ingresos:
 - productos de depósitos y préstamos
 - tarjetas de crédito
 - Fondos de inversión
 - Hipoteca Remunerada
 - productos de gestión de deuda y riesgo para grandes empresas
- Sinergias de costes:
 - economías de escala
 - integración de sistemas
 - funciones centrales combinadas

BARCLAYS

13

 **Banco
Zaragozano**

Mensajes resumidos

- Buen encaje con la estrategia del Grupo Barclays
- Aprovecha el éxito de la presencia actual de Barclays en España
- Crecimiento acelerado en un mercado con potencia mediante una fusión intra-mercado
- Fuerte escenario macro-económico
- Operación que genera valor

BARCLAYS

14

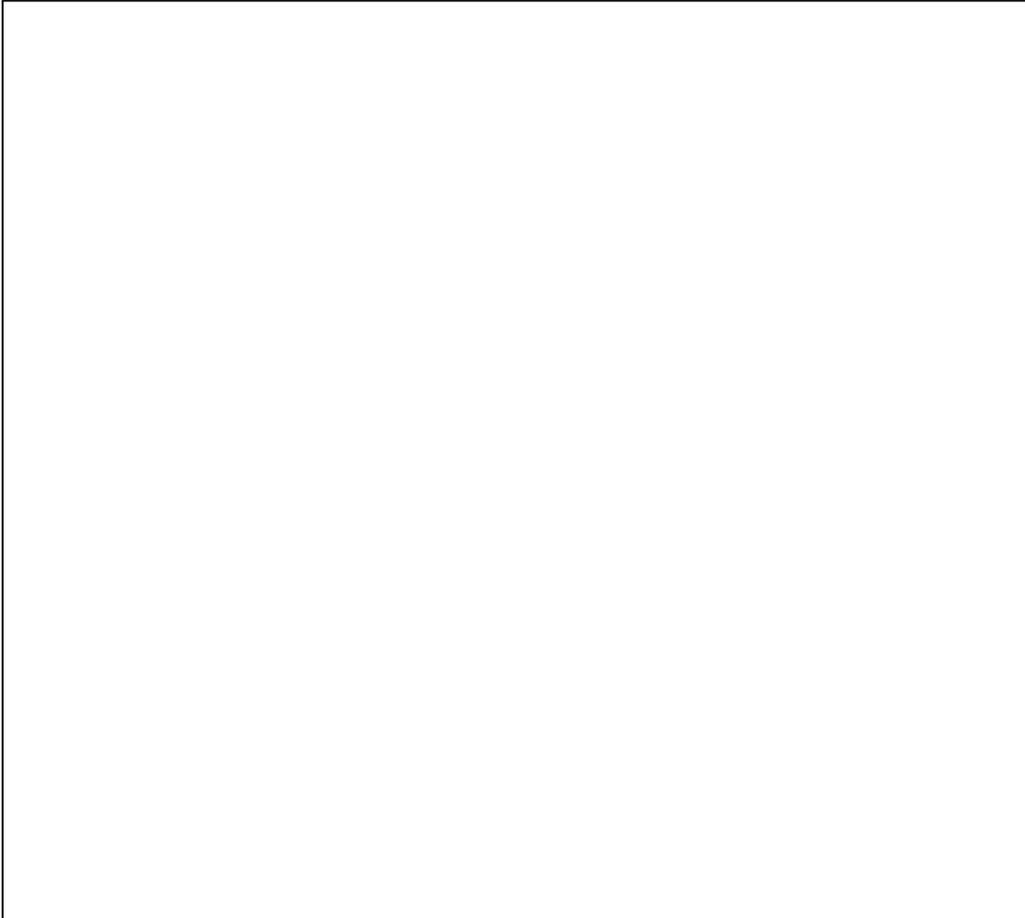
 **Banco
Zaragozano**



Apéndice

BARCLAYS

 **Banco
Zaragozano**



Barclays España – resumen financiero

€m	2002*	2001*	% cambio
Beneficio antes de impuestos	59	52	14
Ratio coste:ingresos	64%	66%	3
Recursos de clientes gestionados	8.407	8.459	(1)
Sólo depósitos	2.811	2.700	4
Préstamos	7.913	5.136	54
Sólo hipotecas	3.720	1.513	146

* GAAP español

BARCLAYS

16

 **Banco
Zaragozano**

Banco Zaragozano – resumen financiero

€m	2002*	2001*	% cambio
Beneficio antes de impuestos	67	61	10
Ratio coste:ingresos	73%	71%	(3)
Recursos de clientes gestionados	4.886	4.721	4
Sólo depósitos	3.571	3.556	0
Préstamos	4.680	4.133	13
Sólo hipotecas	2.100	1.639	28

* GAAP español

17

BARCLAYS

 **Banco
Zaragozano**

Grupo combinado en España (2002)

€m	Barclays*	BZ*	Combinado*
Beneficio antes de impuestos	59	67	126
Ratio coste:ingresos	64%	73%	69%
Recursos de clientes gestionados	8.407	4.886	13.293
Sólo depósitos	2.811	3.571	6.382
Préstamos	7.913	4.680	12.593
Solo hipotecas	3.720	2.100	5.820

BARCLAYS

* GAAP español 18

 **Banco
Zaragozano**

Este documento contiene ciertas previsiones a futuro de acuerdo con el significado del Artículo 21E de la Ley del Mercado de Valores de Estados Unidos de 1934 ("*U.S. Securities Act of 1934*"), tal y como ha sido modificado con posterioridad, y del Artículo 27A de la Ley del Mercado de Valores de Estados Unidos de 1933 ("*U.S. Securities Act of 1933*"), tal y como ha sido modificado con posterioridad, referidas a algunas estrategias del Grupo Barclays y sus actuales objetivos y expectativas en relación con su situación financiera y desarrollo en el futuro. Estas previsiones a futuro pueden ser identificadas por el hecho de que no se refieren estrictamente a hechos pasados o presentes. Las previsiones a futuro a menudo emplean términos como "anticipar", "objetivo", "expectativa", "estimación", "finalidad", "planificación", "meta", "previsión", u otros términos con significados semejantes. Por su naturaleza, las previsiones a futuro suponen un riesgo y falta de certeza porque se refieren a eventos y circunstancias futuras, incluyendo pero no limitándose a, la situación económica y de negocio en el Reino Unido y mundial, riesgos de mercado tales como las alteraciones en los tipos de interés y de cambio, las políticas y medidas de las autoridades gubernamentales y regulatorias, los cambios en la legislación y el impacto de la competencia, muchas de las cuales están fuera del control del Grupo Barclays. En consecuencia, los resultados futuros del Grupo Barclays pueden apartarse sustancialmente de los planes, metas y expectativas establecidas en las previsiones a futuro. Todas las previsiones a futuro hechas por o en nombre del Grupo Barclays vienen referidas exclusivamente a la fecha en las que han sido realizadas. Barclays se compromete a actualizar las previsiones a futuro para reflejar cualesquiera cambios que experimenten las expectativas del Grupo Barclays en relación con las mismas o cualesquiera cambios de los hechos, condiciones o circunstancias en las que tales previsiones estén basadas.

BARCLAYS

