

**A Coruña,
12 de febrero 2010**

Presentación de Resultados 2009



Banco Pastor

2009: el año de la **GESTIÓN**



- ▣ Un entorno macro complejo con caídas generalizadas del PIB en los países desarrollados
- ▣ Con tipos de interés a la baja

•Fortalecer
Balance
para la
crisis

•Rentabilidad
RECURRENTE
ante nuevo
mapa
financiero

• Transformación
interna de cara al
futuro

Capital

Gran fortaleza de capital...

Core Capital

6,33%

+193 pbs

8,26%

4T08

4T09

Tier 1

7,5%

+309 pbs

10,6%

4T08

4T09

Gestionando activamente el capital

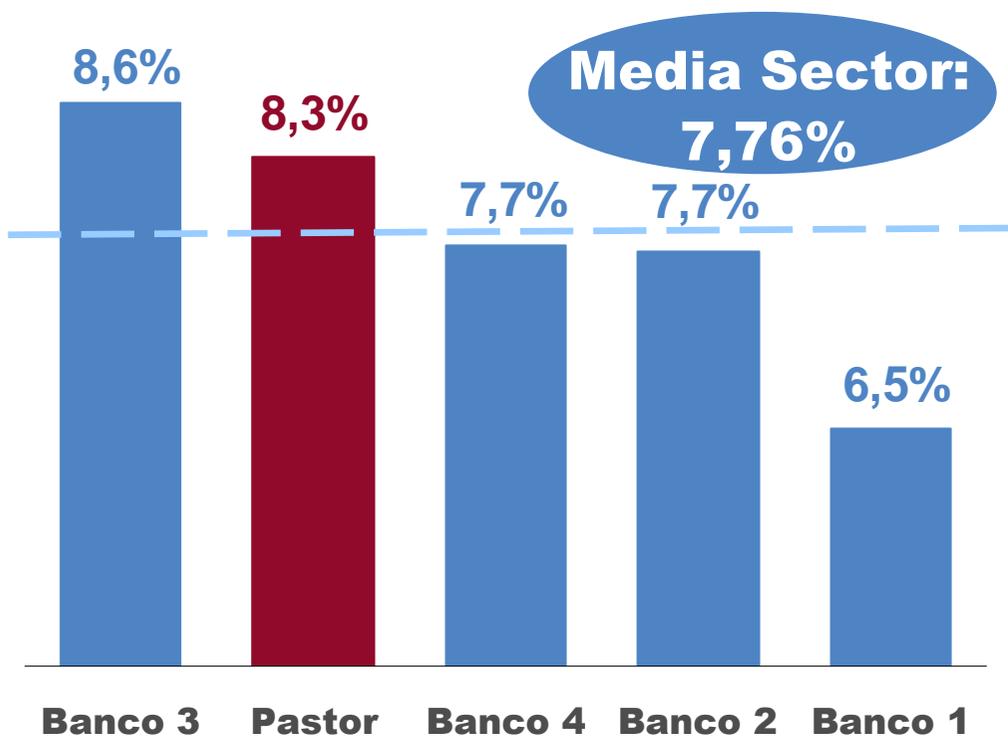
- ▣ Uno de los ratios de Core Capital más elevados de la banca española
- ▣ El mayor avance interanual obtenido de forma totalmente orgánica
- ▣ El Tier 1 llega al 10,6%, reforzado con la emisión en abril 2009 de €250 m de preferentes
- ▣ Sin ampliaciones de capital ni ayudas públicas

Generación interna de casi 200 pb's en el año

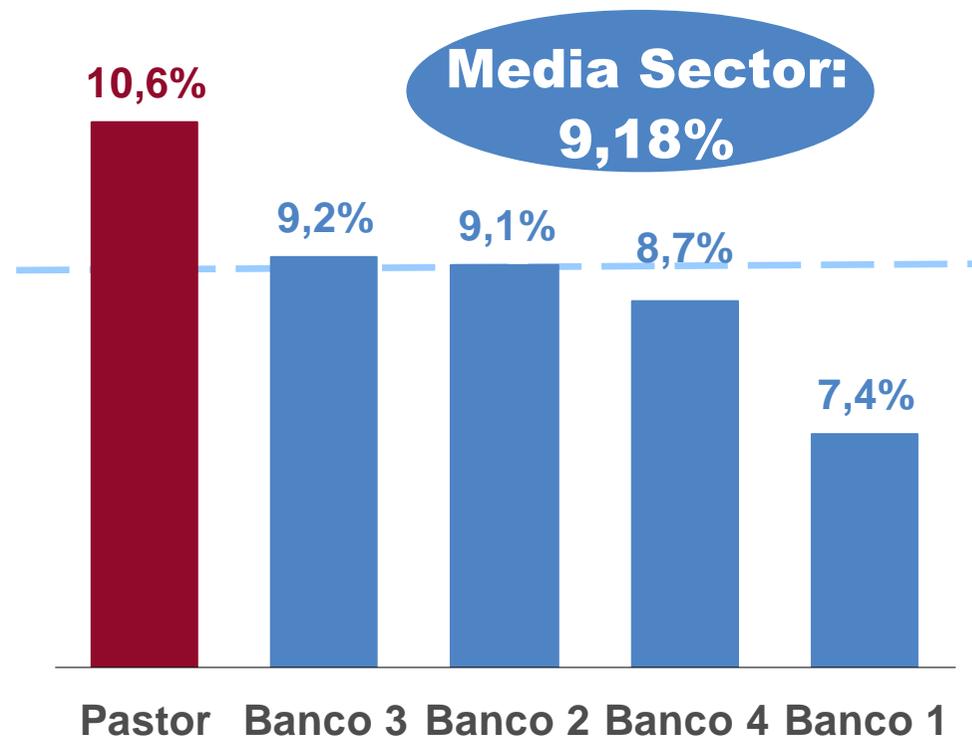
Capital

... que nos sitúa en una posición de liderazgo

Core Capital vs. Grupos comparables



Tier 1 vs. Grupos comparables



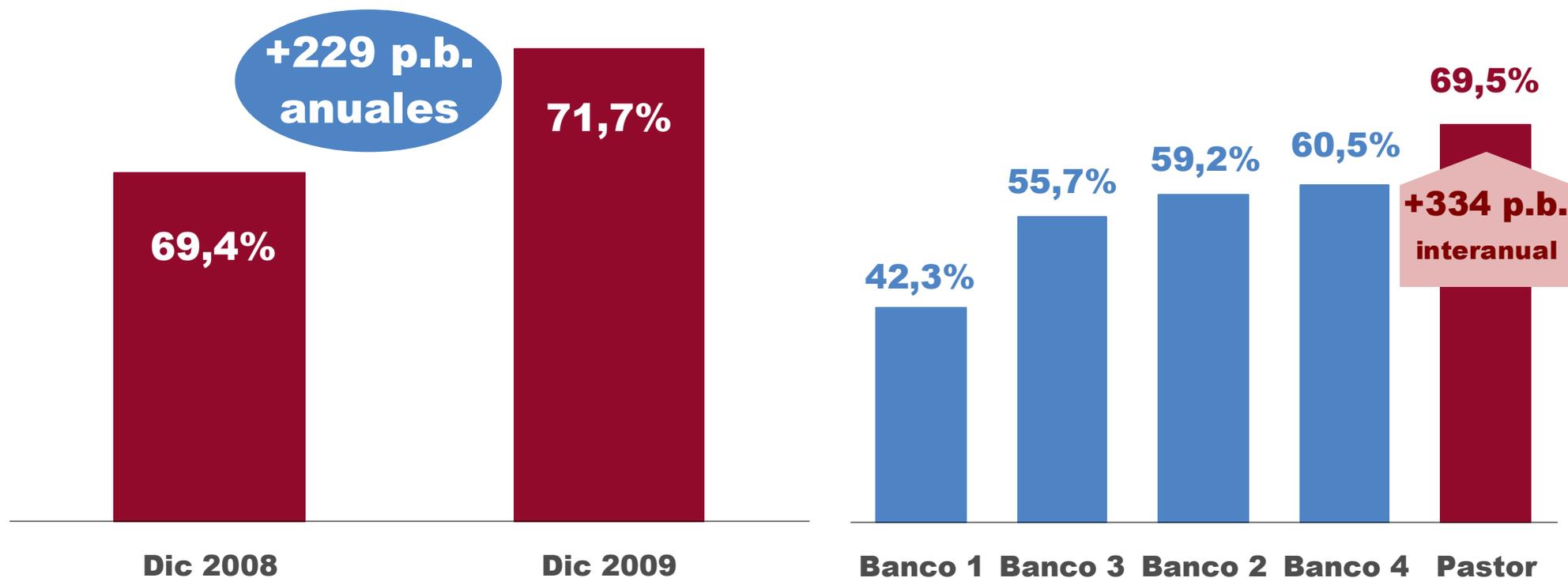
Una de las más sólidas estructuras de capital del sector

Liquidez

Reforzando el mejor gap comercial del sector

Ratio de depósitos sobre inversión

Comparativo ex-cesión temporal



(*) Ex repos

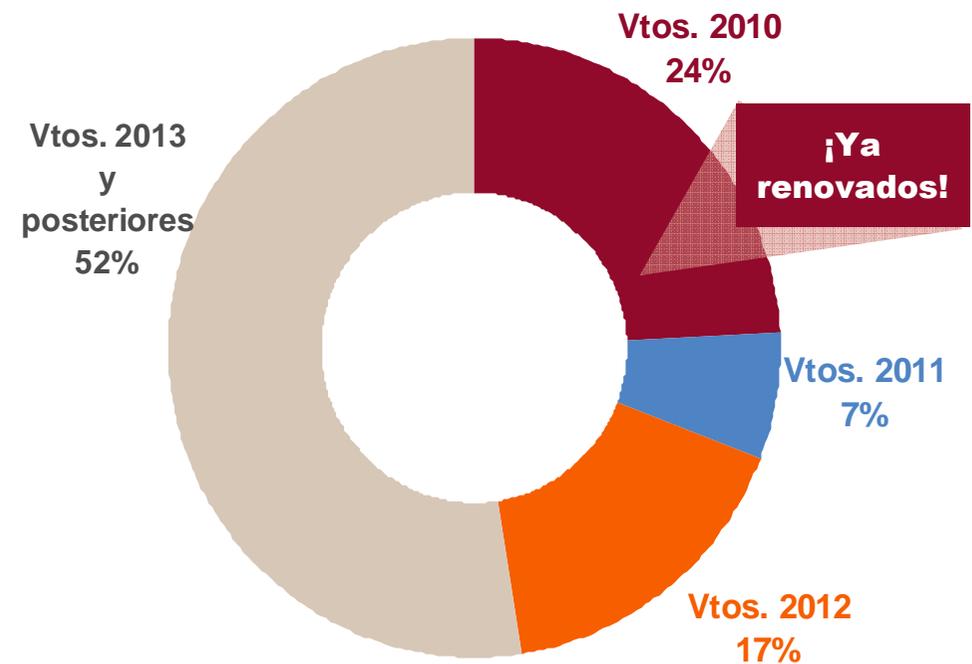
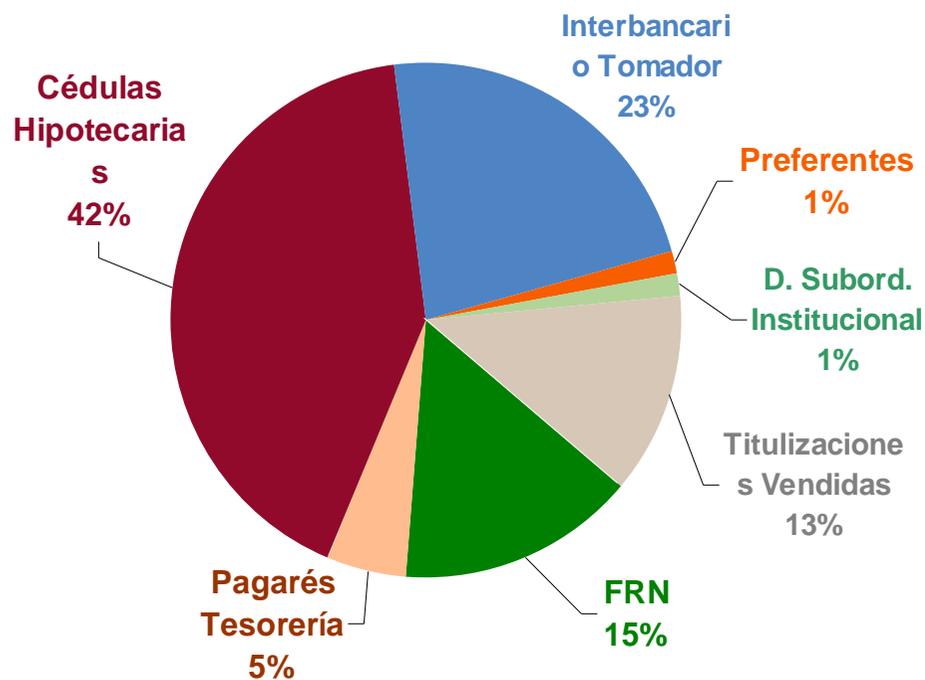
Los depósitos ya cubren el 72% de la inversión

Liquidez

Con una estructura de financiación muy diversificada, sin vencimientos relevantes hasta 2012

Fuentes de financiación institucional

Estructura de vencimientos



Vencimientos banca española para 2010/11

€412.900 Mn

Fuente: AFI

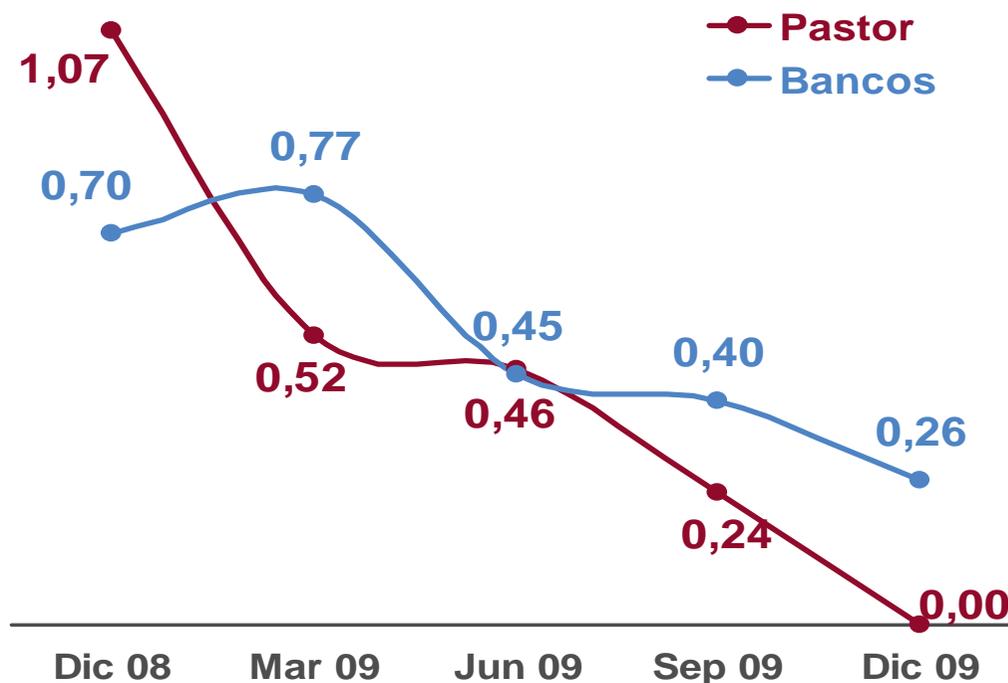
Gestión del Riesgo

Una morosidad por debajo de la media del sector

Ratio de morosidad Pastor vs Sector

Evolución ratio de mora en p.p.

Activos Dudosos: 1.512 €Mn



Fuente: Banco de España, datos disponibles para el sector correspondientes a noviembre 2009.

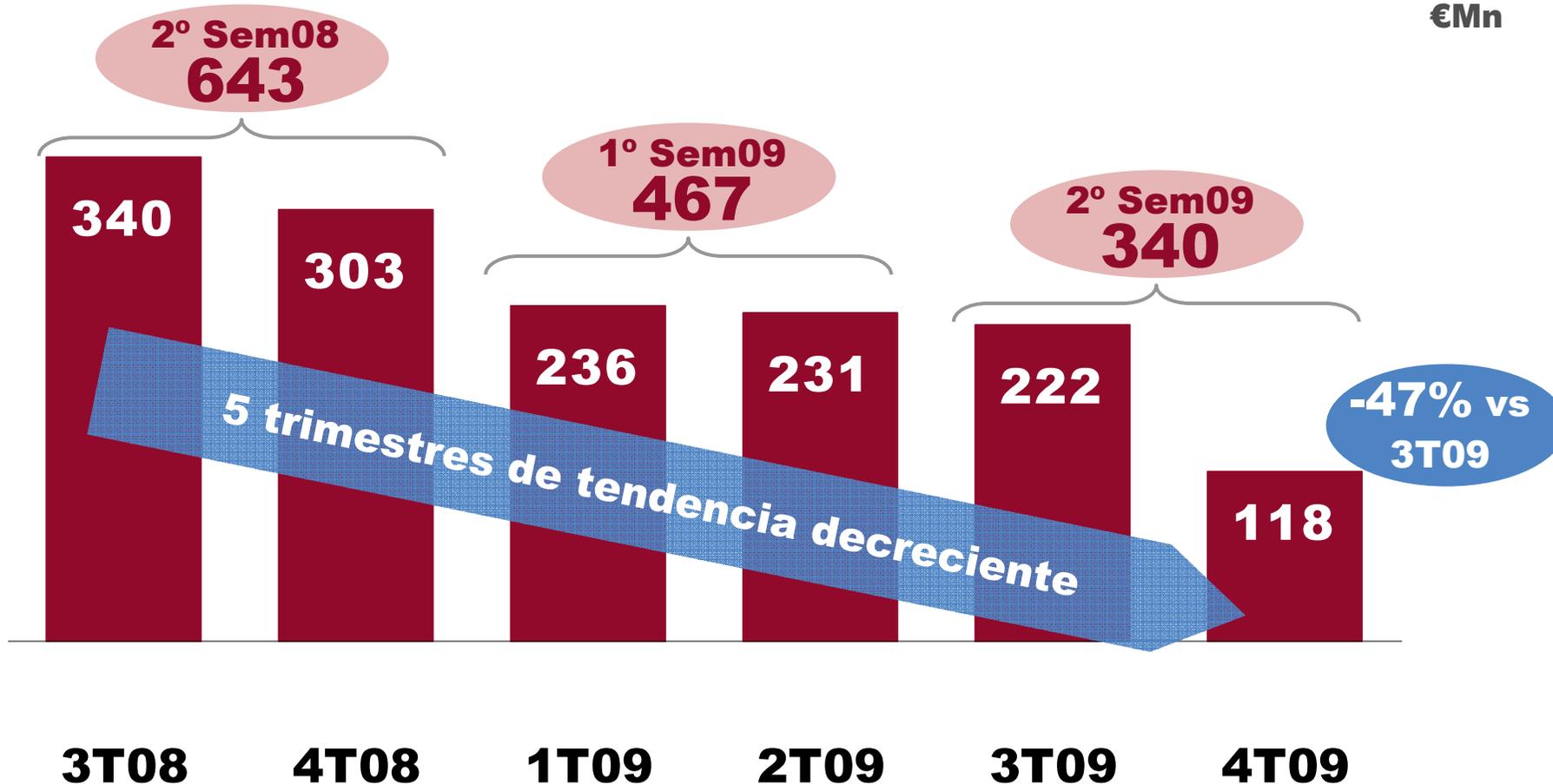
Dos trimestres consecutivos con mayor desaceleración de la ratio mora en relación a la banca

Gestión del Riesgo

Fruto de unas entradas netas decrecientes...

Entradas netas de dudosos

€Mn



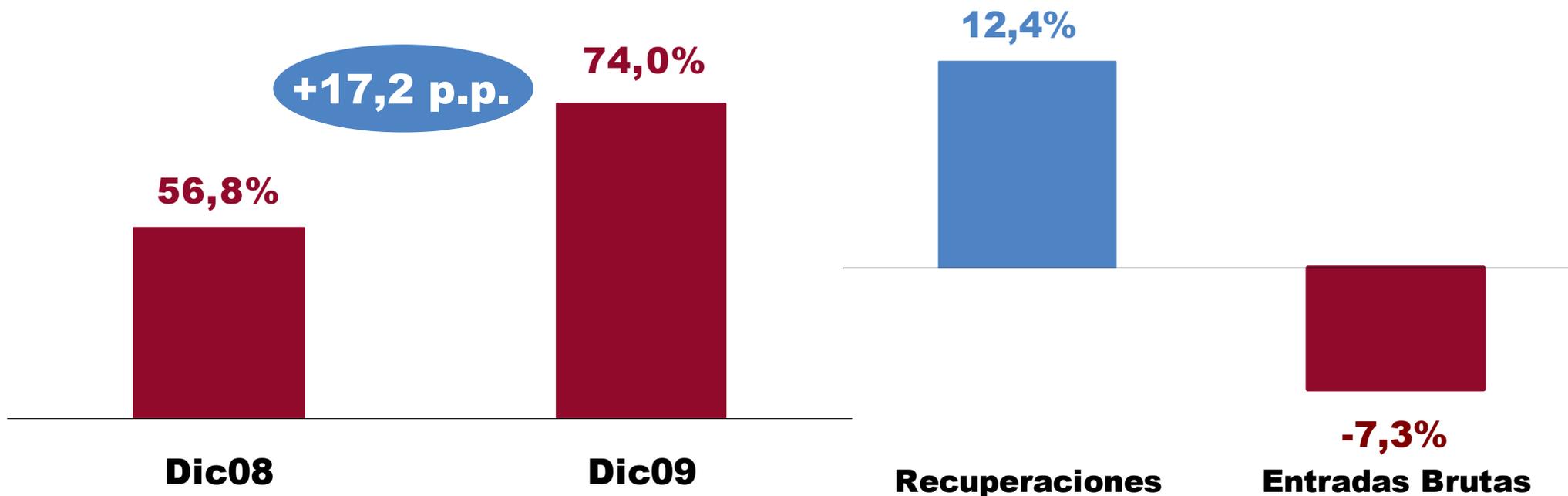
Las entradas netas se reducen un 27% en el segundo semestre

Gestión del Riesgo

... y la aceleración progresiva de las recuperaciones

Ratio recuperaciones/entradas

Crecimiento entradas vs recuperaciones 4T09



Más de la mitad de las oficinas muestran recuperaciones por encima de las entradas

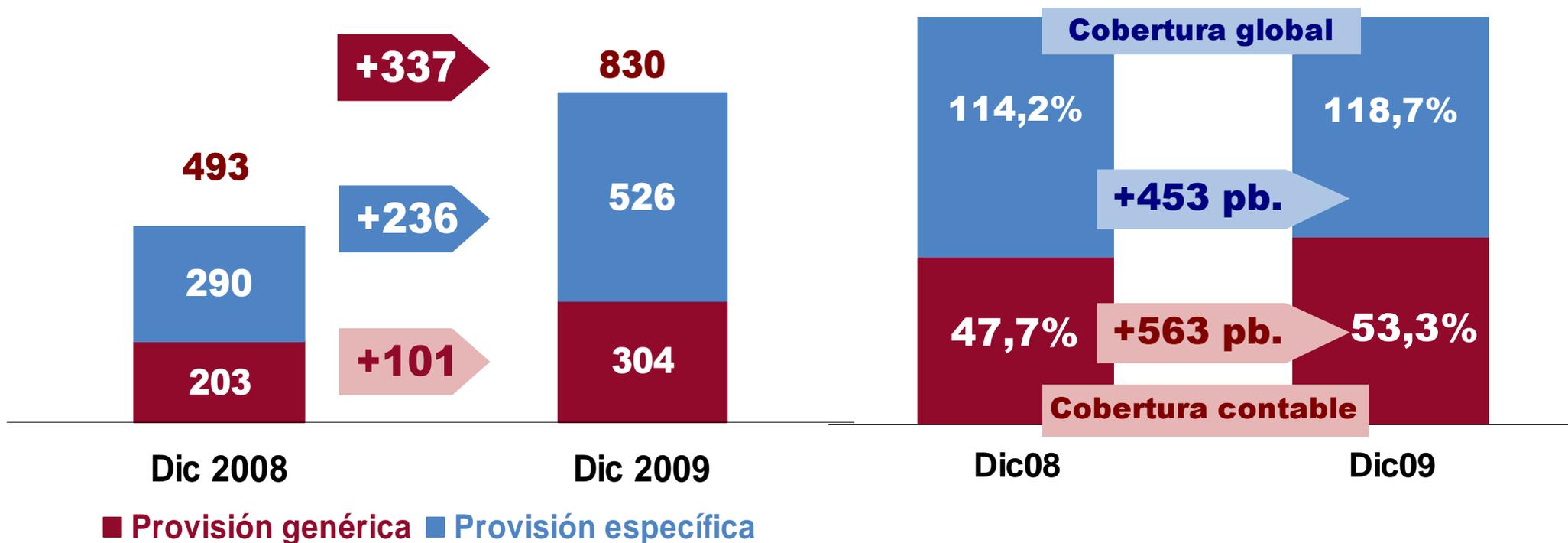
Gestión del Riesgo

Además, en 2009 las provisiones alcanzan el nivel más elevado de la historia

Evolución fondos de cobertura

Ratios de cobertura

€Mn



Casi un 70% de los activos dudosos están cubiertos con garantía real

Dinamismo comercial

Un año con dos velocidades

Personas Físicas de valor
x1,8 veces



Personas Jurídicas de valor
x2,1 veces



Captación de Nóminas
x4,7 veces



Préstamos Hipotecarios
x1,9 veces



Seguros
x1,5 veces



Nuevos Cedentes Negocio Exterior
x1,7 veces



Se comparan dos períodos: ene-ago 2009 vs. sep-dic 2009

Ganando clientes con crecimiento rentable y seguro ...

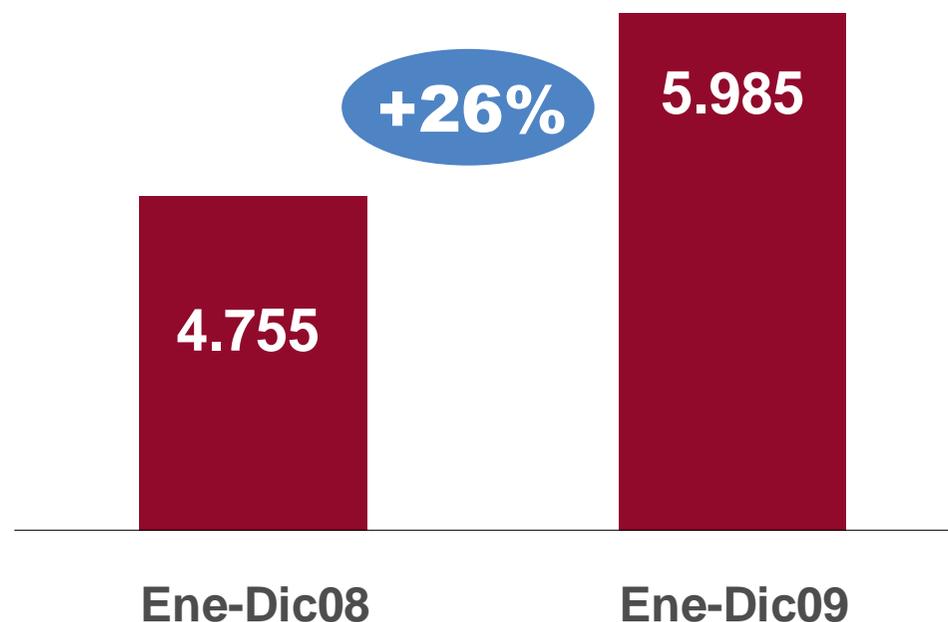
Dinamismo comercial

...resultando en la aceleración de la inversión

Inversión Crediticia Bruta dic-09 **€21.180 Mn** **-0,4% interanual**

Nueva producción de Préstamos

€Mn

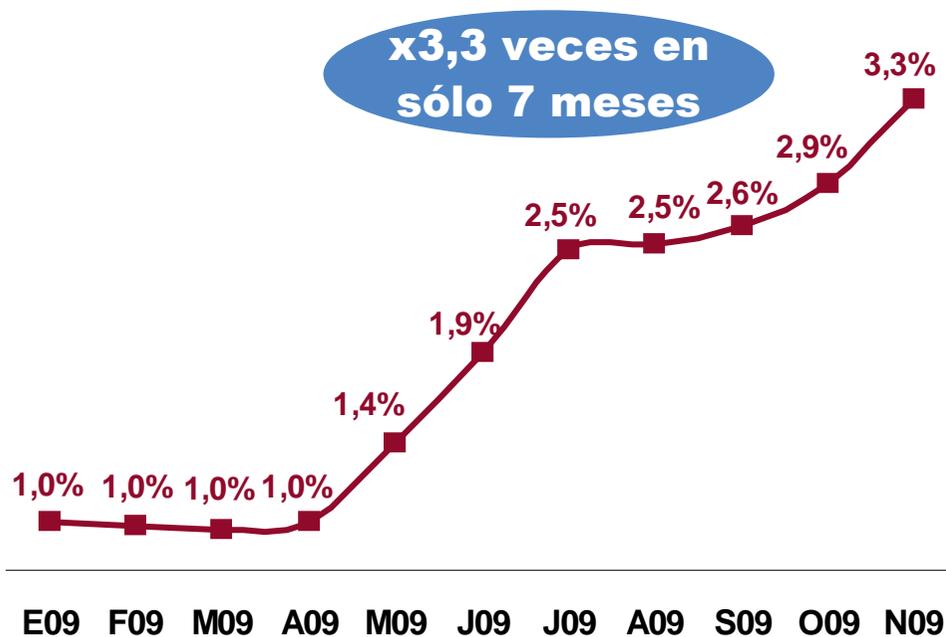


Y centrándonos en un crecimiento equilibrado...

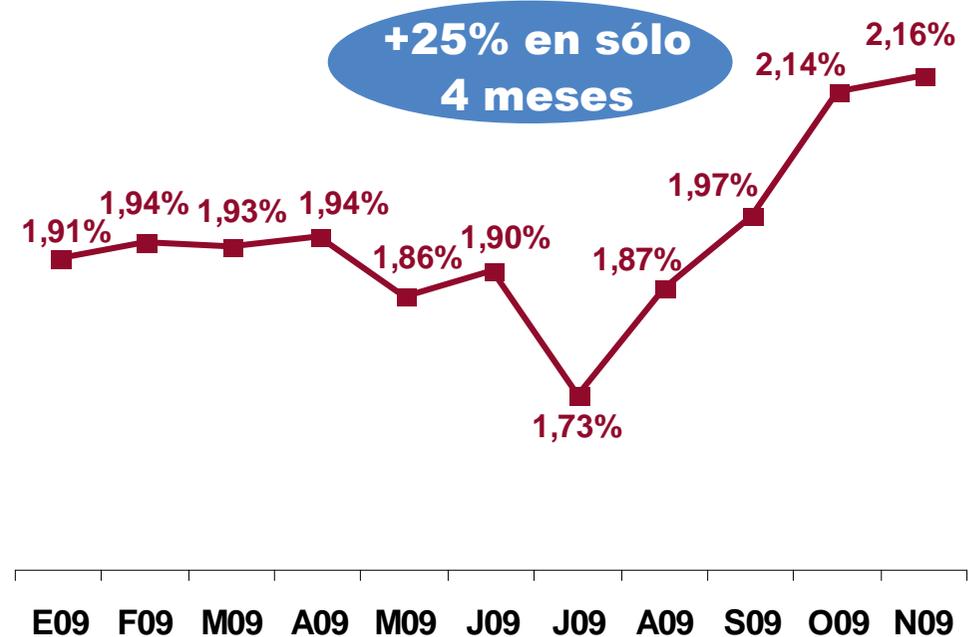
Dinamismo comercial

Ganando clientes con crecimiento rentable y seguro...

Cuota de mercado en concesiones de PHV



Cuota mdo. conc. ptmos. a empresas <€1M



Más que triplicando la cuota de concesiones de hipotecario y avanzando en pymes

Dinamismo Comercial

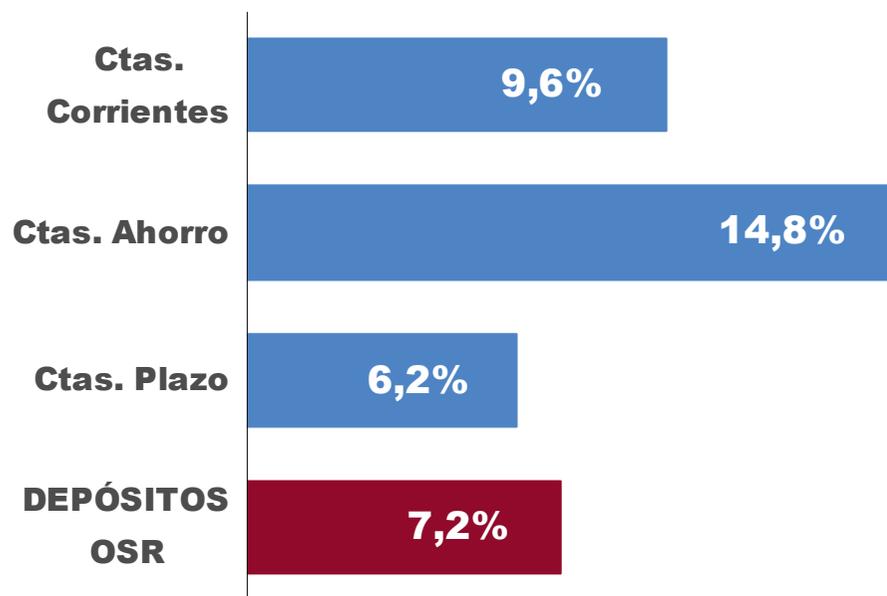
Con foco en el ahorro de los hogares y de las empresas

Depósitos dic-09

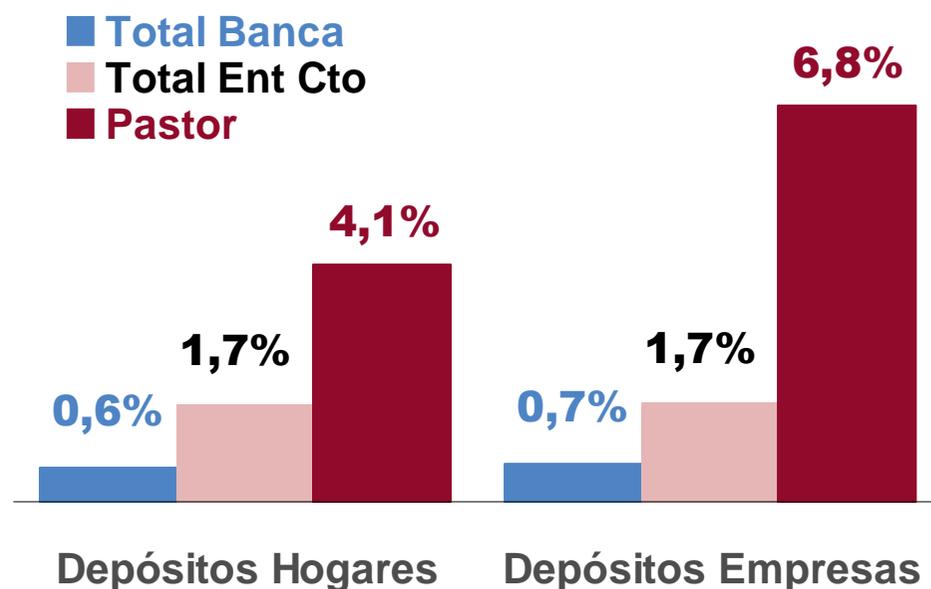
€14.416 Mn

Crecimiento 2009
€663,6 Mn

Crecimiento interanual de Depósitos



Crecimiento depósitos 4T09 estanco



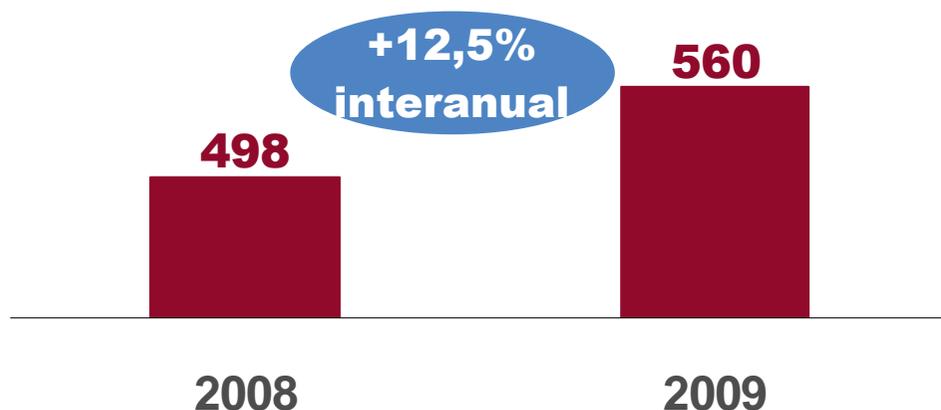
Fuente datos sector: Banco de España

Avanzando en Recursos por encima de la media...

Dinamismo comercial

Sin olvidar los Recursos fuera de Balance

Crecimiento interanual Planes de Pensiones



Crecimiento interanual Fondos I. vs. Sector



Fonpastor 70

“Lipper Fund Award 2010”

Mejor fondo de su categoría a 10 años



Gespastor

“Ranking Gestoras de Fondos de Inv. en España 1994-2009”

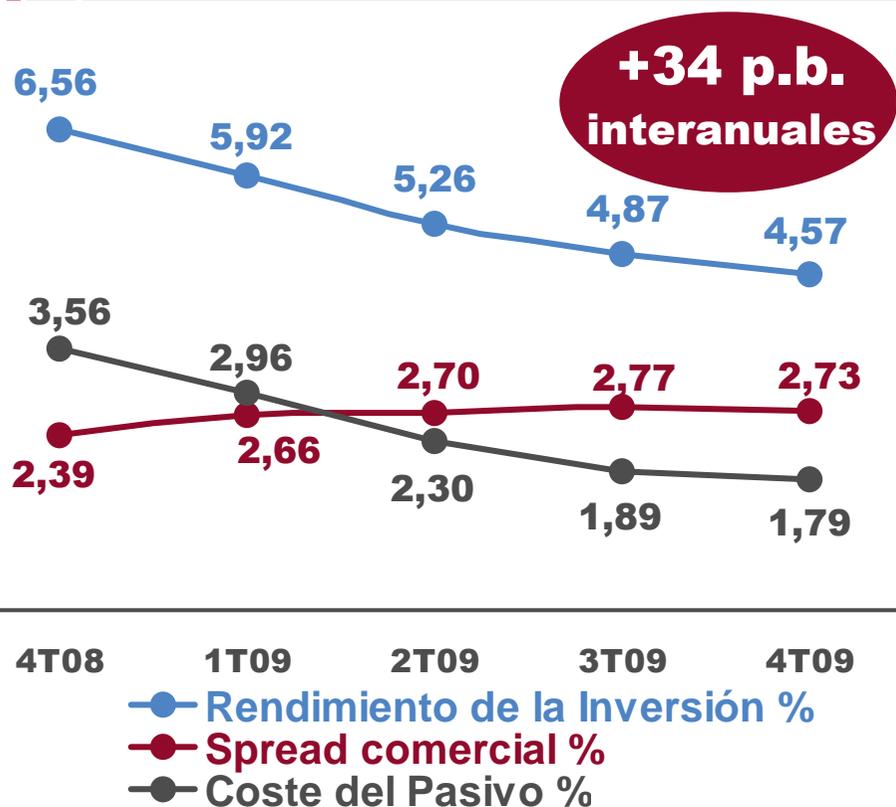
Noveno puesto entre 88 gestoras por rentabilidad

Fuente: Informe “Rentabilidad de los Fondos de Inversión en España 1991-2009”, de Pablo Fernández (IESE), publicado el 28 de enero de 2010

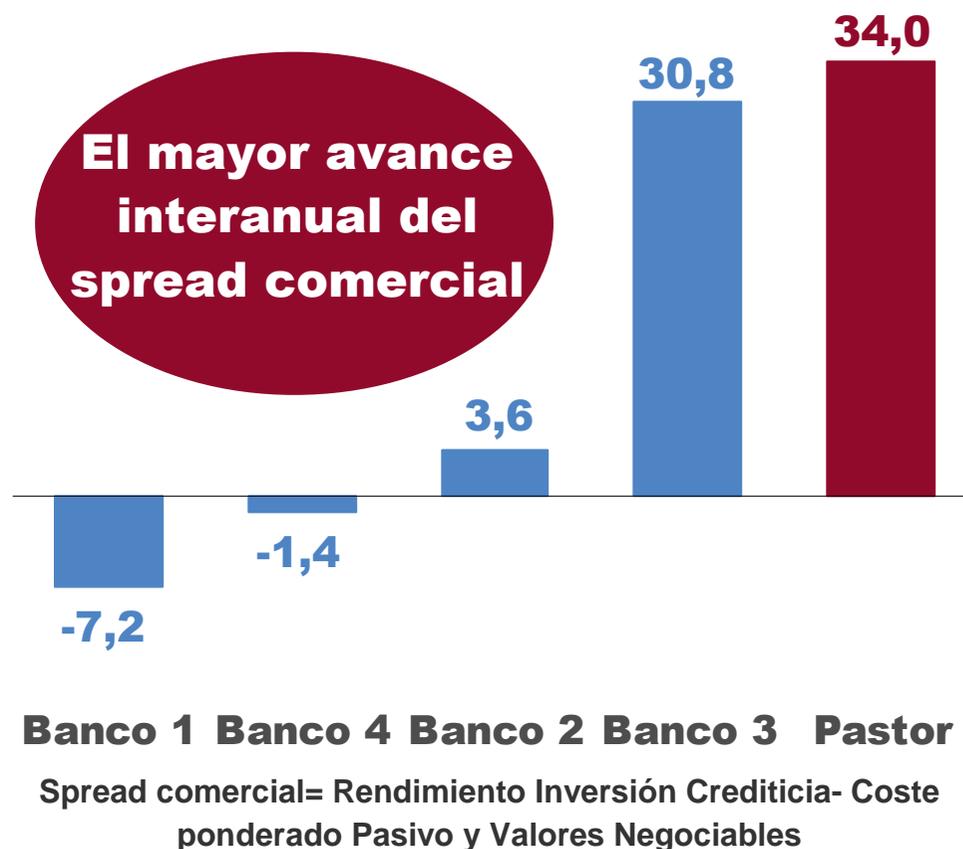
Rentabilidad

La gestión del spread, marca de la casa

Spread comercial



Evolución spread comercial vs. sector



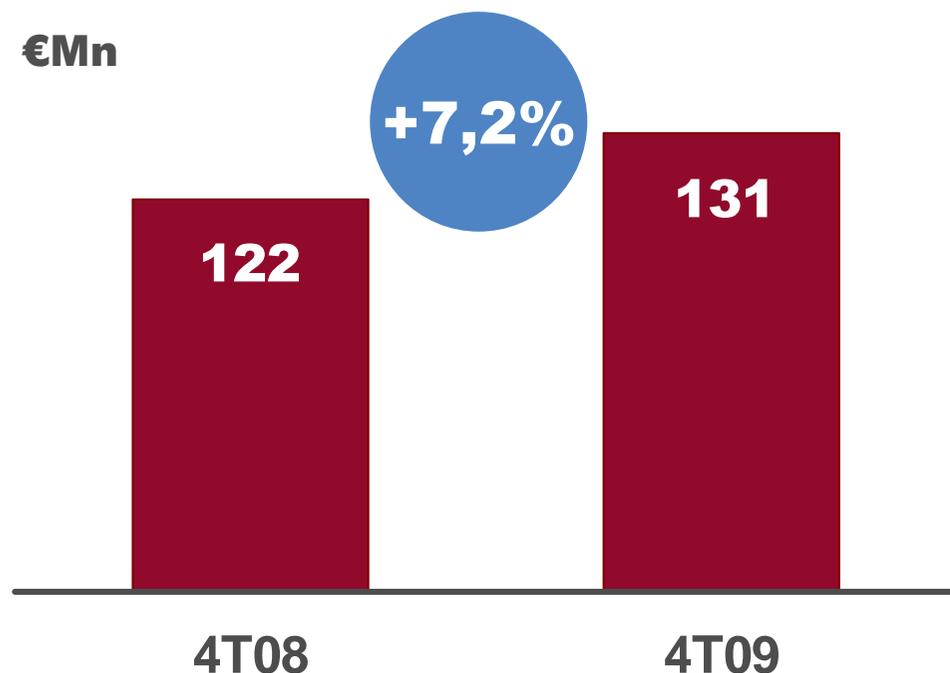
Gestionando activamente el repricing en una coyuntura bajista de tipos

Rentabilidad

El mayor margen financiero de la historia

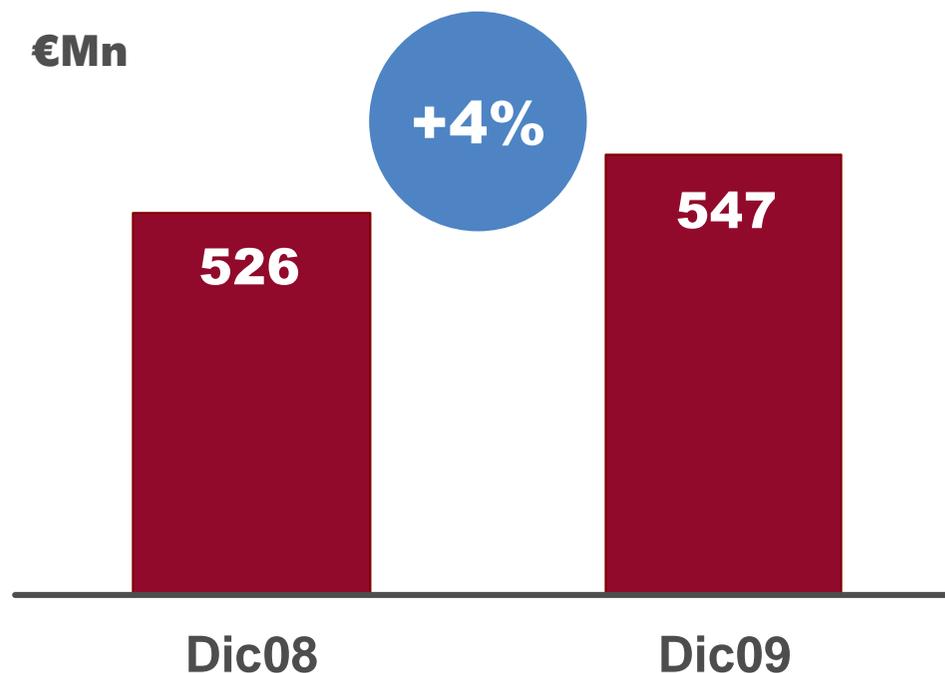
Margen de intereses trimestral

€Mn



Margen de intereses acumulado

€Mn



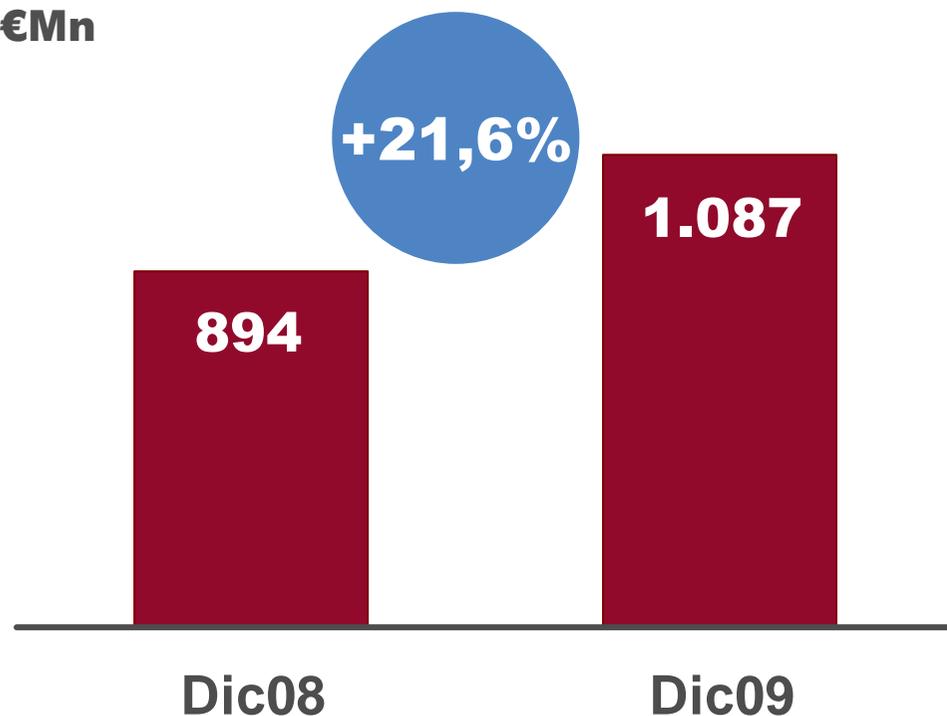
Combinación óptima de volúmenes y política de precios que genera valor

Rentabilidad

Sólido y sostenido crecimiento de márgenes

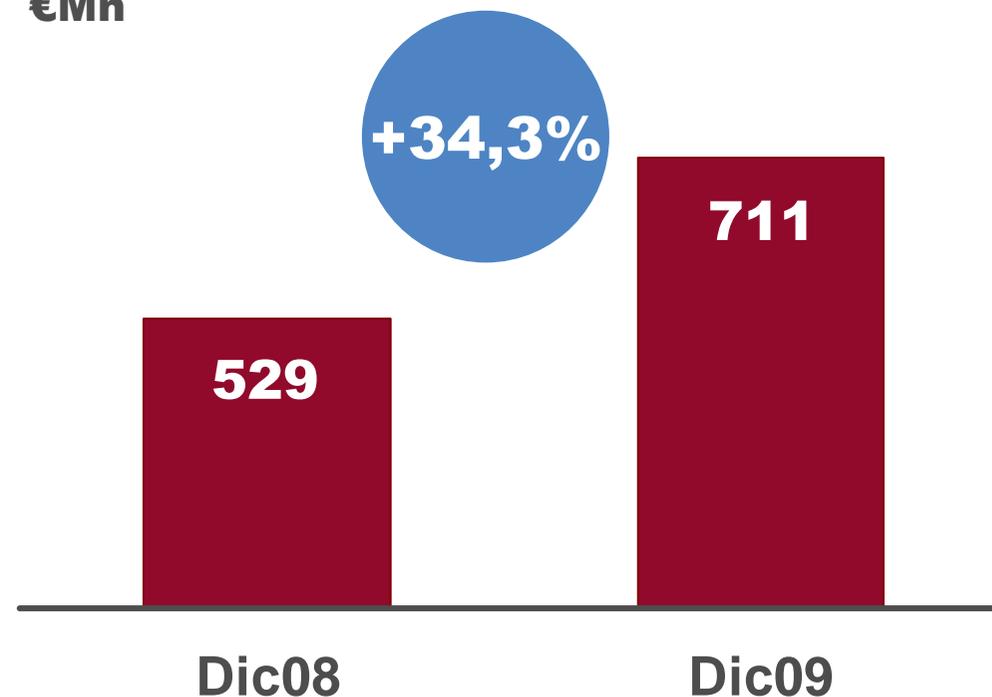
Margen bruto

€Mn



Resultado pre-provisiones

€Mn



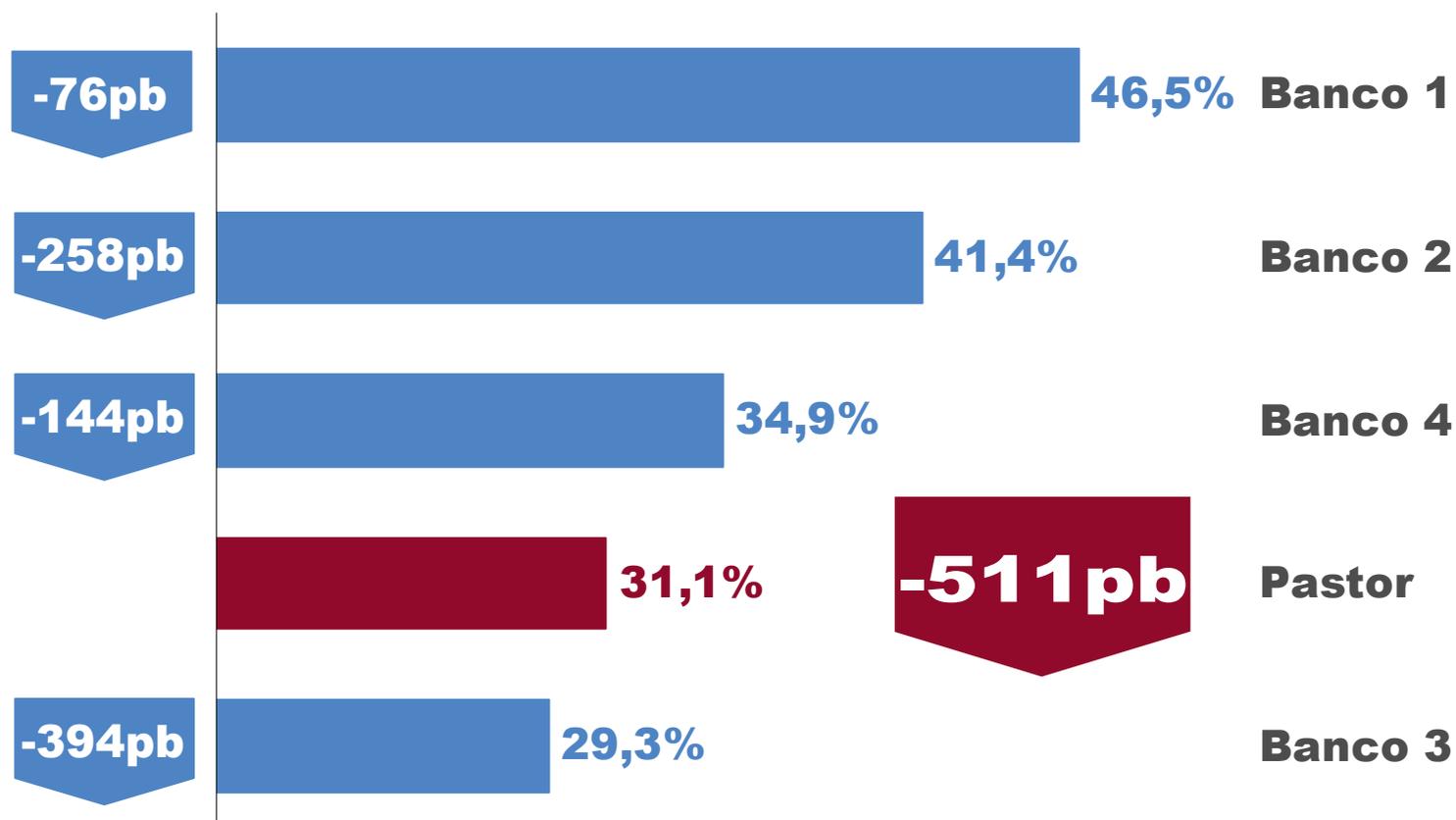
Fuente: Estados Financieros Grupo Banco Pastor diciembre 2009.

Crecimientos por encima del 20%

Rentabilidad

Liderando al sector en mejora de la eficiencia

Ratio de eficiencia y variación anual

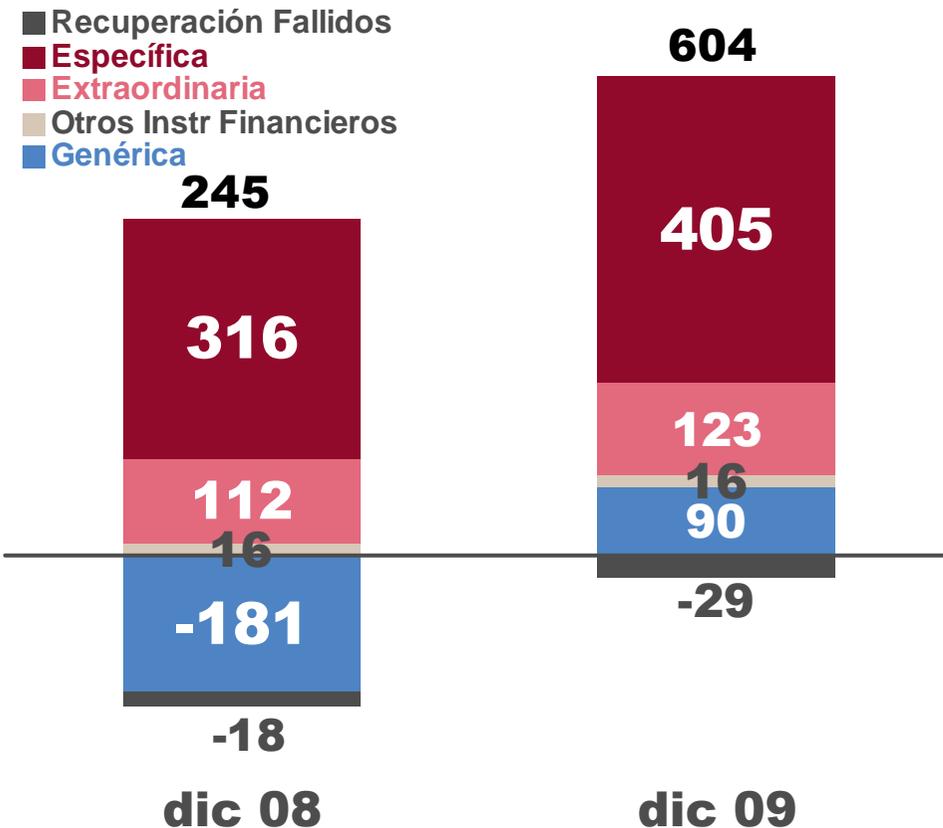


La eficiencia de los grupos bancarios es del 36,7% disminuyendo -135 pb.

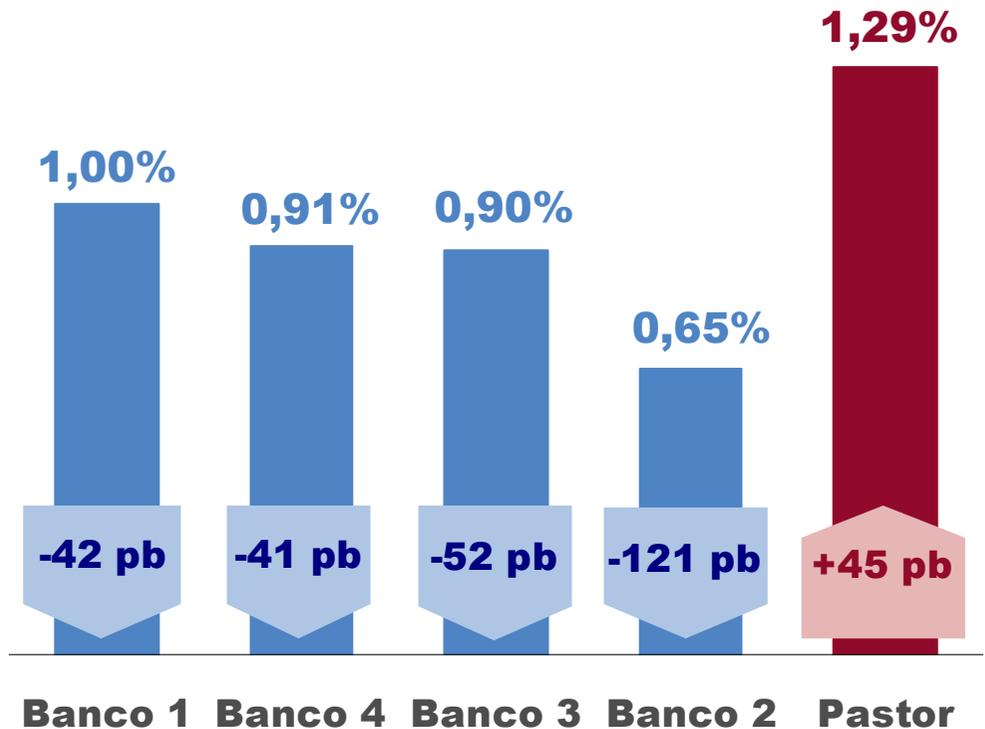
Rentabilidad

El esfuerzo en dotaciones hace que el fondo genérico aumente

Pérdidas Deterioro de Activos



Fondo Genérico / Inversión Crediticia



El fondo genérico más elevado del grupo comparable

Rentabilidad

Al final... Visibilidad y fortaleza en resultados

Resultado atribuido al Grupo

BAI €131 Mn

Beneficio Neto €103 Mn

Generando capital orgánicamente

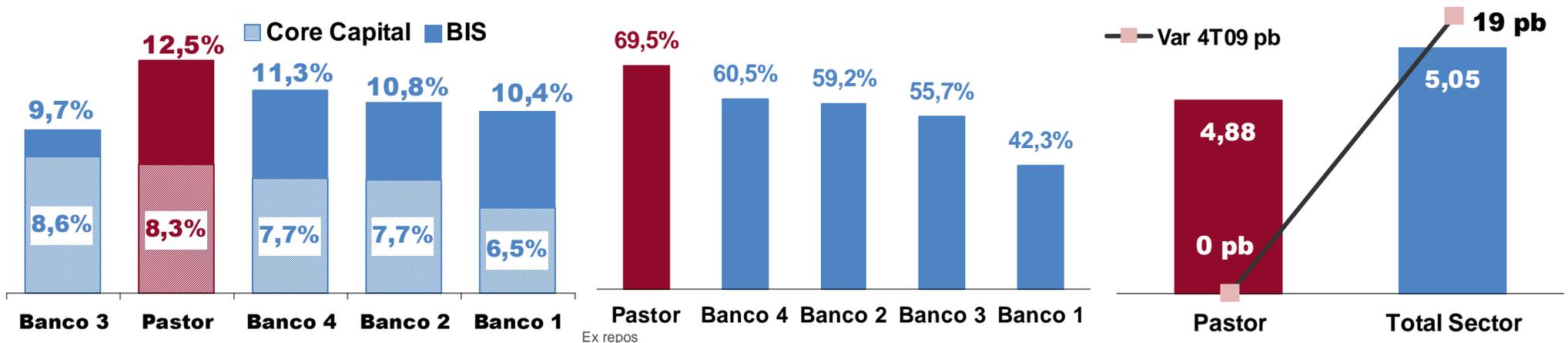
La foto global

Bien posicionados...

Posición líder en Ratios de capital

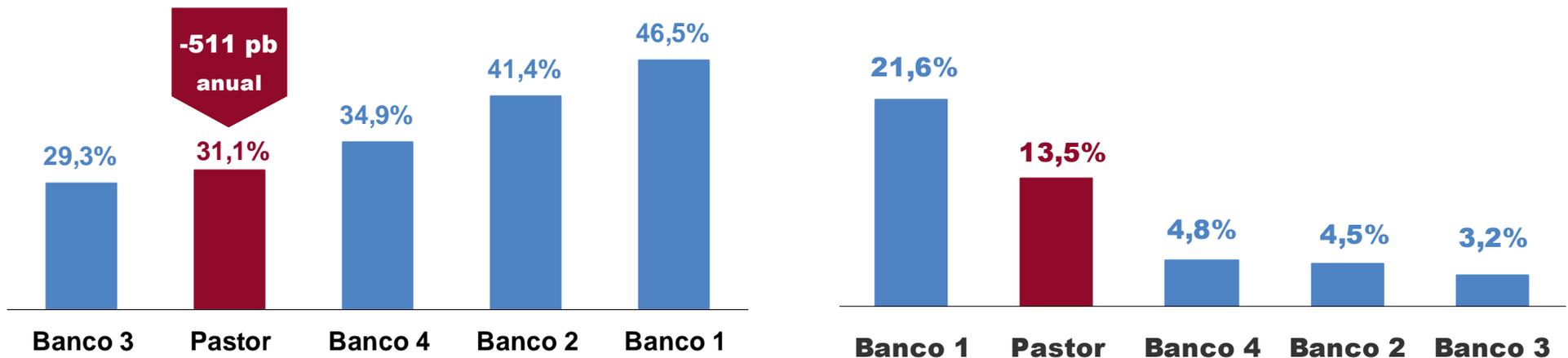
Fuerte liquidez estructural

Ratio de mora inferior a la media



En punta de lanza de la eficiencia

Superando al sector en beneficio recurrente



... para afrontar los riesgos y aprovechar las oportunidades que ofrece el sector

Advertencia

Esta presentación ha sido elaborada por el Grupo Banco Pastor, quien la difunde exclusivamente a efectos informativos, conteniendo estimaciones y previsiones relativas a la futura evolución del negocio y los resultados financieros del Grupo Banco Pastor.

Las estimaciones que se incluyen responden a las expectativas del Grupo Banco Pastor, si bien por su propia naturaleza es posible que determinados factores, riesgos ó circunstancias puedan originar que los resultados futuros difieran de modo sustancial de las previsiones que se realizan. Entre otros, de forma no limitativa, cabe señalar los siguientes factores: primero, evolución de tipos de interés, de cambio y cualquier variable tanto económica como financiera no solamente de la coyuntura nacional, sino también internacional; segundo, acontecimientos de índole económica, política, social ó regulatoria; tercero, repercusión de la evolución de la competencia; cuarto, desarrollos tecnológicos; quinto, cambios en la posición financiera o de valor crediticio de nuestros clientes, deudores ó contrapartes.

El contenido de esta presentación no constituye la base de contrato ó compromiso alguno, ni deberá ser considerado como una recomendación de inversión ni asesoramiento de ninguna clase ó tipo.