

A Coruña,
29 de julio de 2011

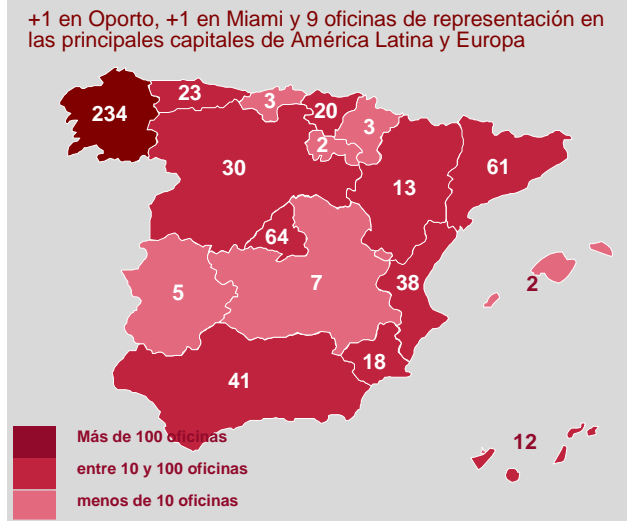
Resultados y estrategia

Julio 2011



Banco Pastor

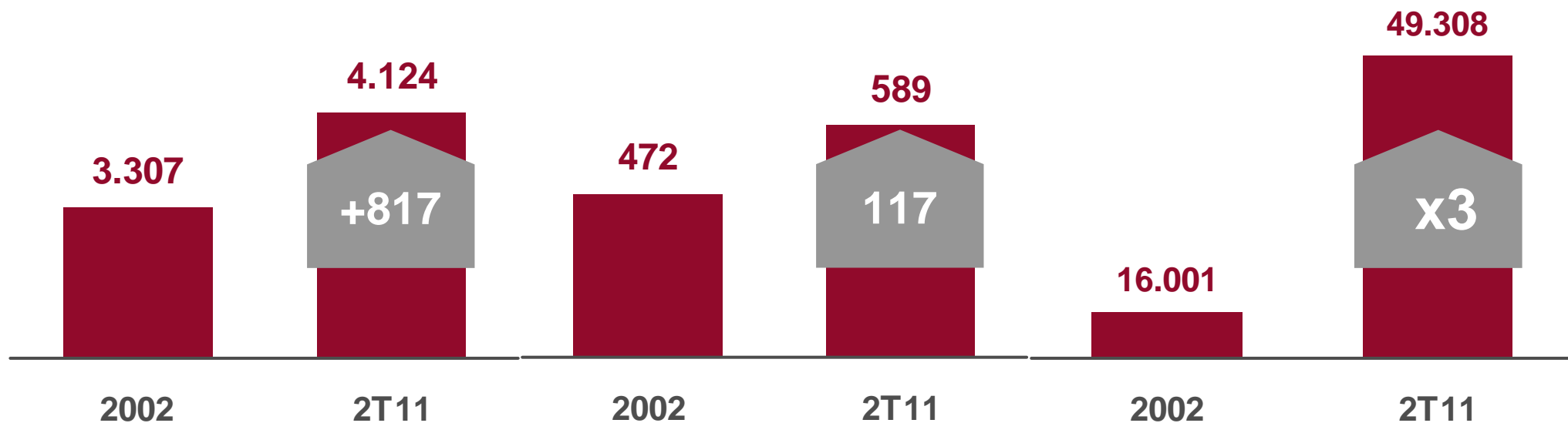
Banco Pastor a primera vista



Profesionales

Oficinas (grupo)

Volumen negocio comercial



Con capacidad de gestión demostrada

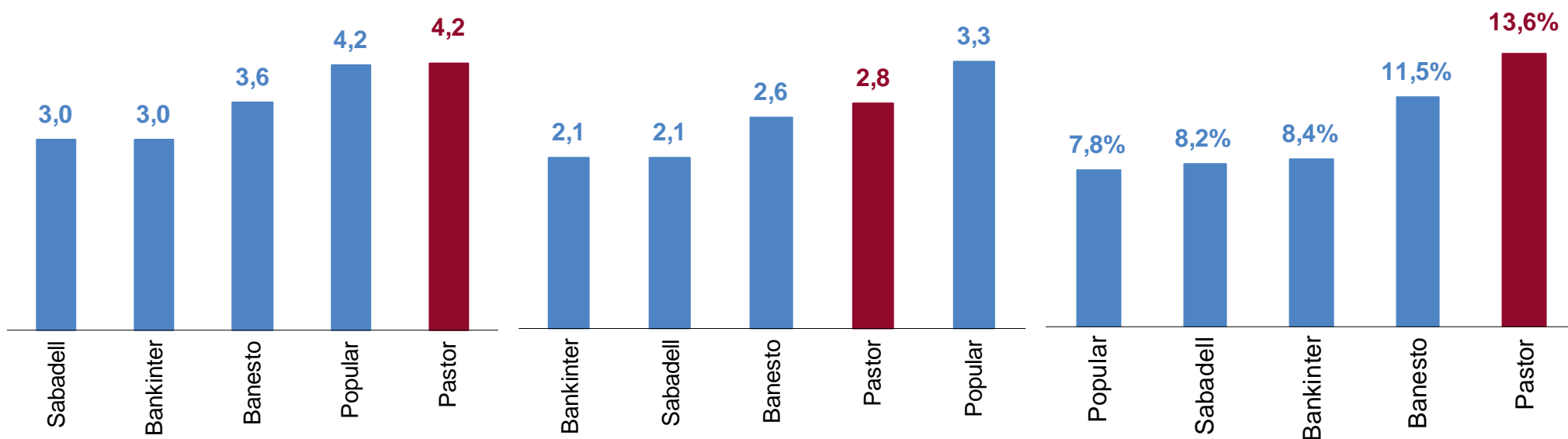
Crecimiento sostenido en los últimos 10 años

Inversión Crediticia Neta

Total Depósitos

Margen de Explotación TAM % (*)

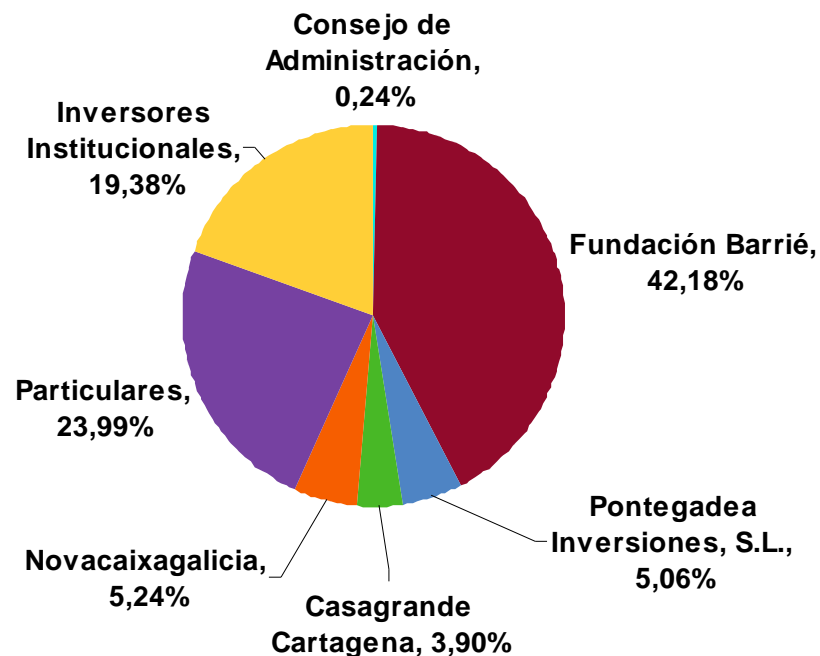
X nº de veces entre 2000 y 2010



(*) Tasa de crecimiento anual compuesta entre 2000 y 2010

Y una estructura accionarial única

Una estructura accionarial singular, que permite aunar la gestión y el capital, lo que facilita tener un foco en el medio y largo plazo y, por lo tanto, permite optimizar la generación de valor para los accionistas.



Actualizado a 28 de Julio de 2011

Fundación Barrié

- ▣ Fundación patrimonial privada creada en 1966 por Pedro Barrié de la Maza, presidente de Banco Pastor en la fecha. Desde finales de 2009, tras el fallecimiento de Carmela Arias y Díaz de Rábago, Condesa de Fenosa, viuda del fundador y presidenta desde 1971, está presidida por José María Arias Mosquera, actual presidente de Banco Pastor.
- ▣ Desde su creación ha dedicado **más de 300 millones de euros** para el desarrollo de actividades en los ámbitos de la educación la investigación, la cultura y los servicios sociales.

Fundación Barrié

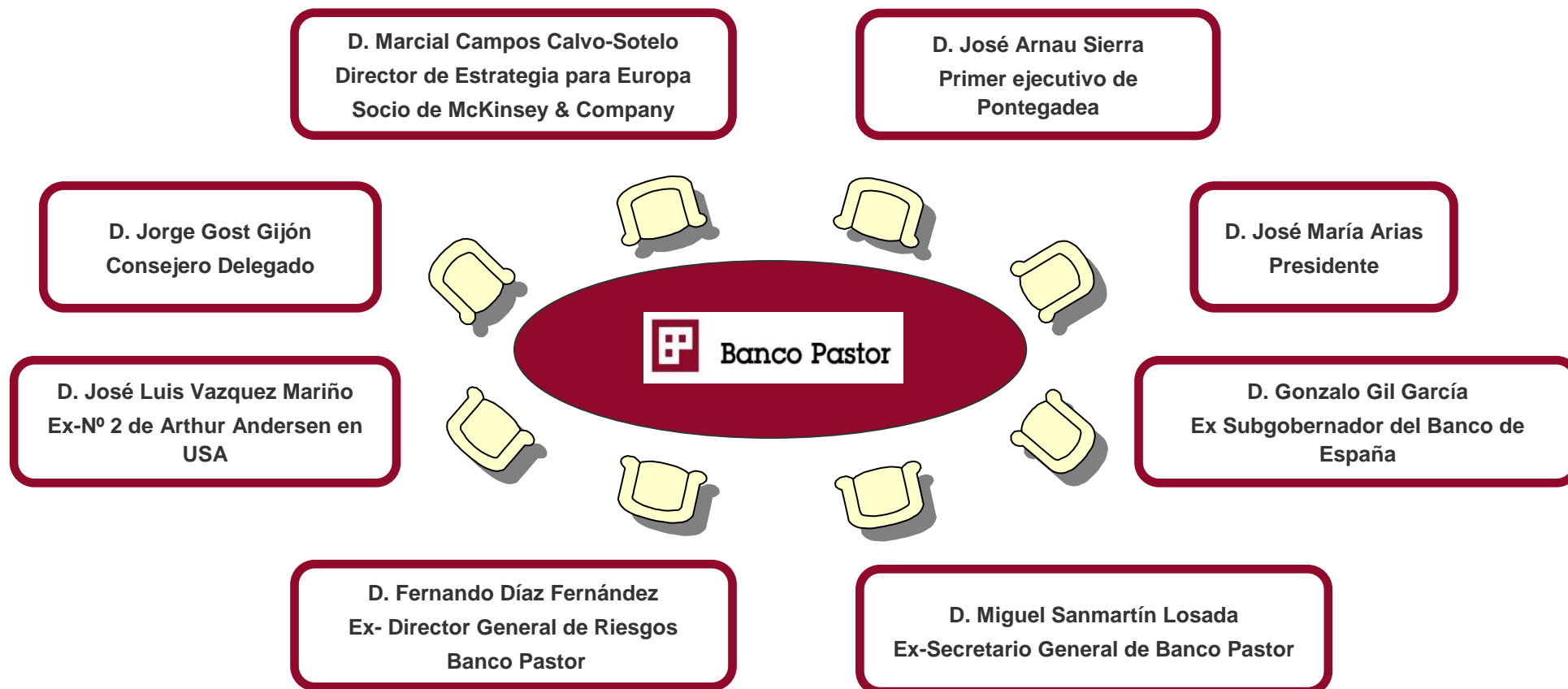
«Para Banco Pastor, la Responsabilidad Social Corporativa (RSC) se define desde dos aspectos fundamentales: la gestión responsable de nuestros negocios y la sensibilidad social. Banco Pastor quiere construir fuertes comunidades, apoyando a emprendedores y empresas para afrontar retos y a las personas para mejorar su calidad de vida, contribuyendo así al bienestar y progreso social de todos»

José María Arias Mosquera,

Presidente de Banco Pastor y Presidente de la Fundación Pedro Barrié de la Maza

Con un gobierno corporativo de calidad...

...que permite adoptar enfoque de gestión de largo plazo



230 Años haciendo Banca



Banco Pastor



2011

Actualmente Banco Pastor se posiciona como el segundo banco español con ratios de solvencia más altos en términos de TIER1 y uno de los más solventes en España y resto de Europa en términos de Core Capital



2010

Desde 2008 Banco Pastor está incluido en el FTSE4GOOD IBEX, índice de empresas con gestión social y medioambiental avanzada y responsable

FTSE Group en colaboración con Bolsas y Mercados Españoles (BME)



FTSE4Good



2010

Fonpastor 70; Mejor fondo de su categoría a 10 años
“Lipper Fund Award 2010”



2010

Gespastor: 9º puesto entre 88 gestoras por rentabilidad
“Ranking Gestoras de Fondos de Inv. en España 1994-2009” IESE



2009

Entre las 2.000 mayores empresas cotizadas a nivel mundial (puesto 1.511)
Revista FORBES



2009

2º mejor informe de Gobierno Corporativo de los bancos nacionales
CNMV



La excelente gestión del banco es reconocida a nivel nacional e internacional

Creando valor en la última década

100 euros invertidos en el año 2000
serían a finales de 2010...



Banco Pastor

€ 139



Santander

€ 129

 Sabadell

€ 109

bankinter.

€ 94

BBVA

€ 86

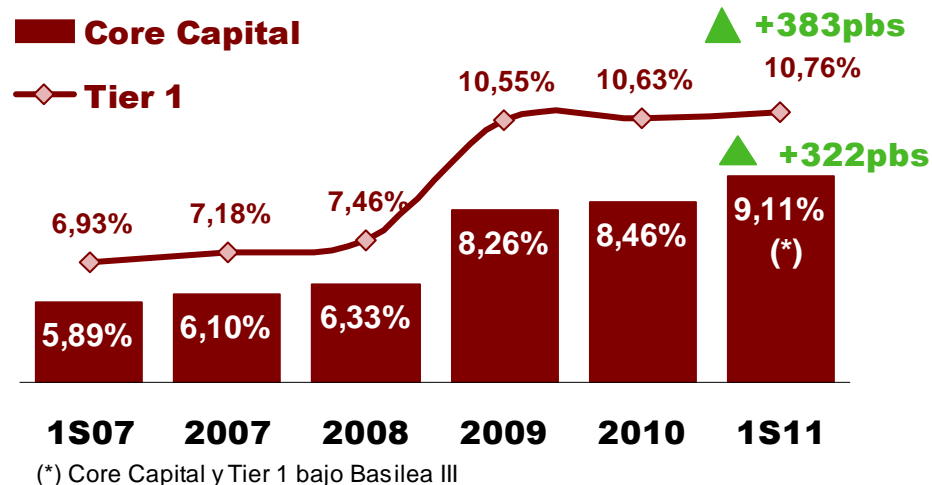
 BANCO POPULAR

€ 85

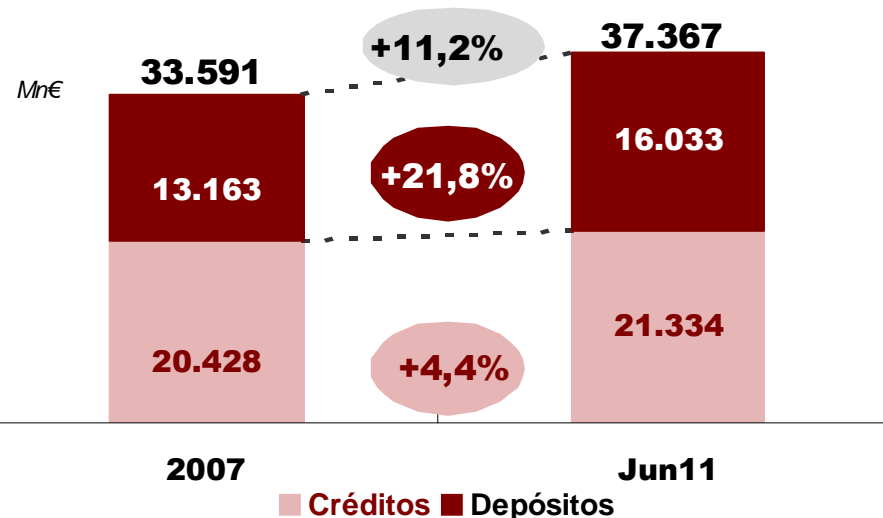


Han pasado ya 4 años desde el comienzo de la crisis

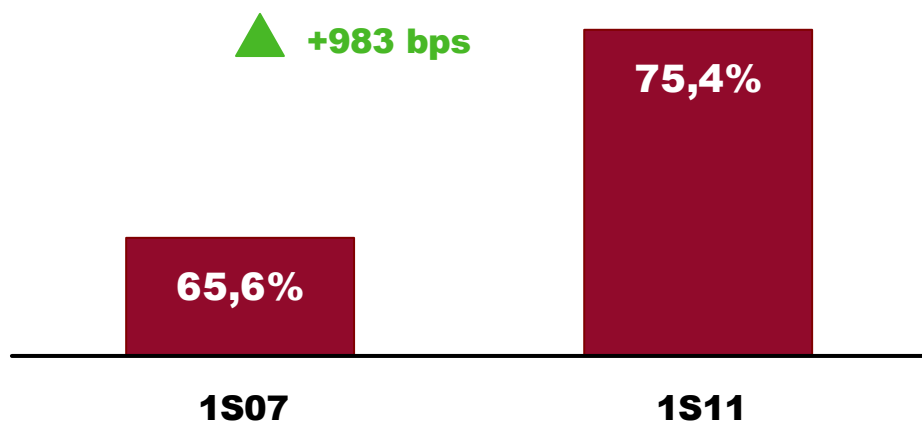
Tier1 y Core Capital



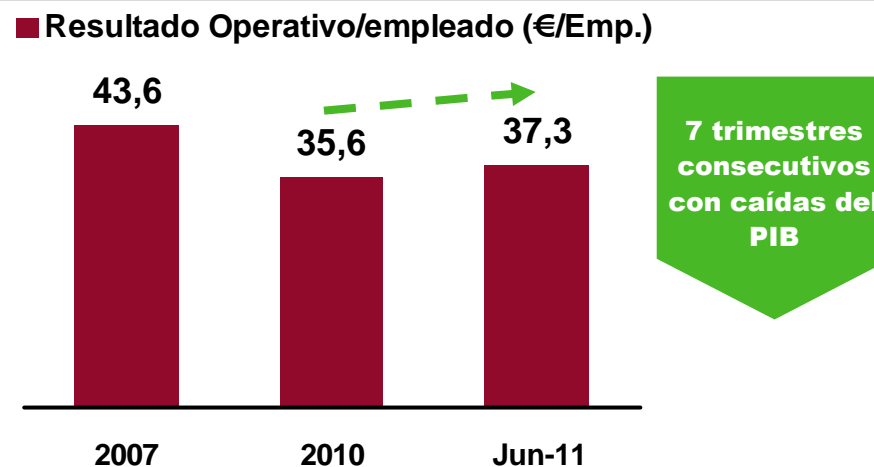
Volumen de Negocio



Liquidez: GAP depósitos/inversión crediticia



Rentabilidad (en términos trimestrales)



Una robusta estructura financiera

2011, un entorno muy movido

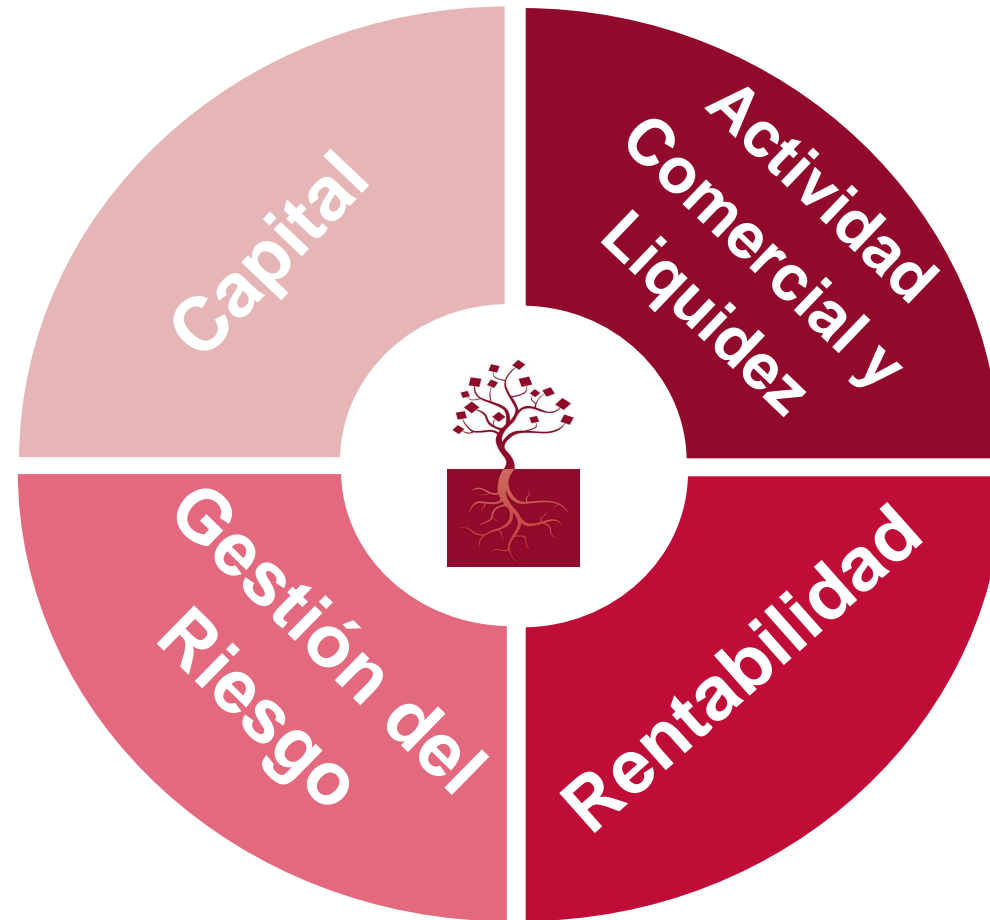
Segundo Trimestre de 2011:

- ▣ De nuevo, una tendencia alcista en los tipos de interés
- ▣ Se intensifica la crisis de deuda soberana
- ▣ La prima de riesgo entre el Bono a 10 años español y alemán alcanza máximos históricos
- ▣ Grecia, el primer país desarrollado de Occidente que se encontraría en una situación crítica de "default parcial" en más de 60 años.
- ▣ Un plan completo que por primera vez se basa en una visión holística de la crisis
- ▣ Continúa la exitosa transformación del sistema financiero español:
 - OPVs de las Cajas de Ahorros
 - Crisis de la CAM



Banco Pastor

**Sin desviarse
del camino
correcto:
"business as
usual"**

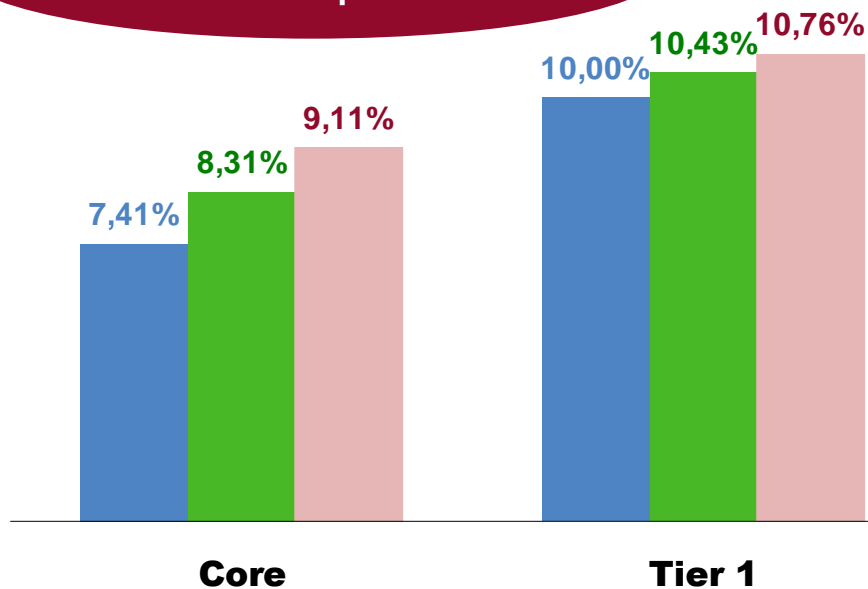


Capital

Posición líder en capital

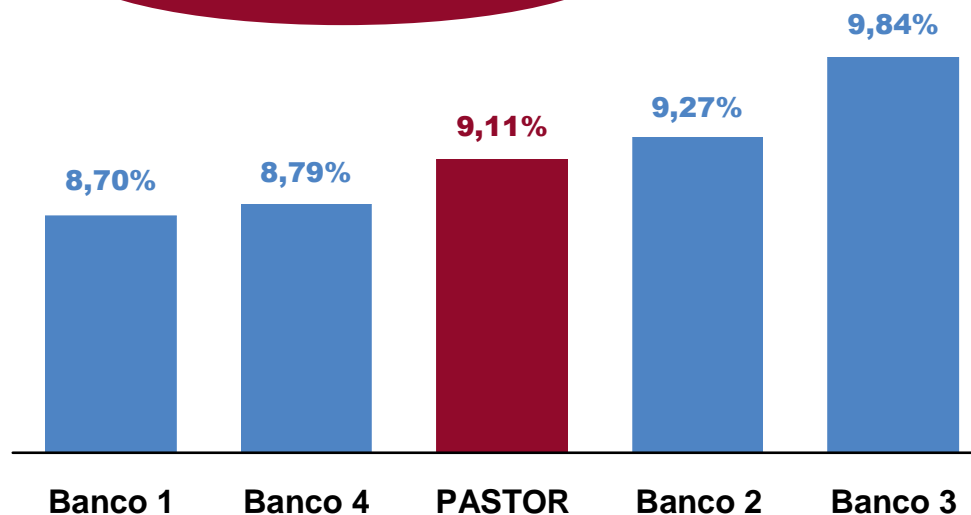
Banco Pastor: Evolución de Tier 1 y Core Capital

El único banco del grupo comparable con un Tier1 superior al 10%



Ránking CT1

El Core Tier 1 bajo Basilea III se sitúa en el 9,11%



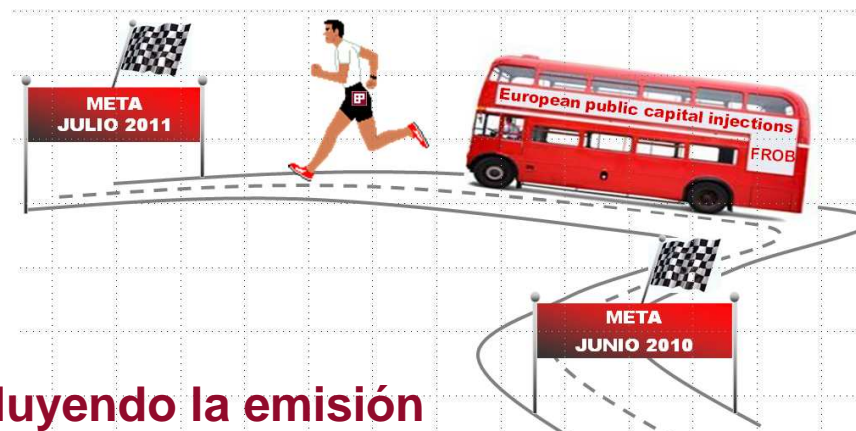
■ 1S2009 ■ 1S2010 ■ 1S2011

1.970 Mn € de Tier 1 y 1.668 Mn € de Core Capital

Sólo dos bancos españoles superan un Tier 1 superior al 10%

Banco Pastor superó en 60 pbs el Test de Estrés de la EBA en el escenario más adverso

	BANCO DE ESPAÑA Eurosistema	Ninguna entidad española requiere aumentar su capital como consecuencia de las pruebas de resistencia de la EBA
	Departamento de Comunicación	
	NOTA INFORMATIVA Madrid, 15 de julio de 2011	



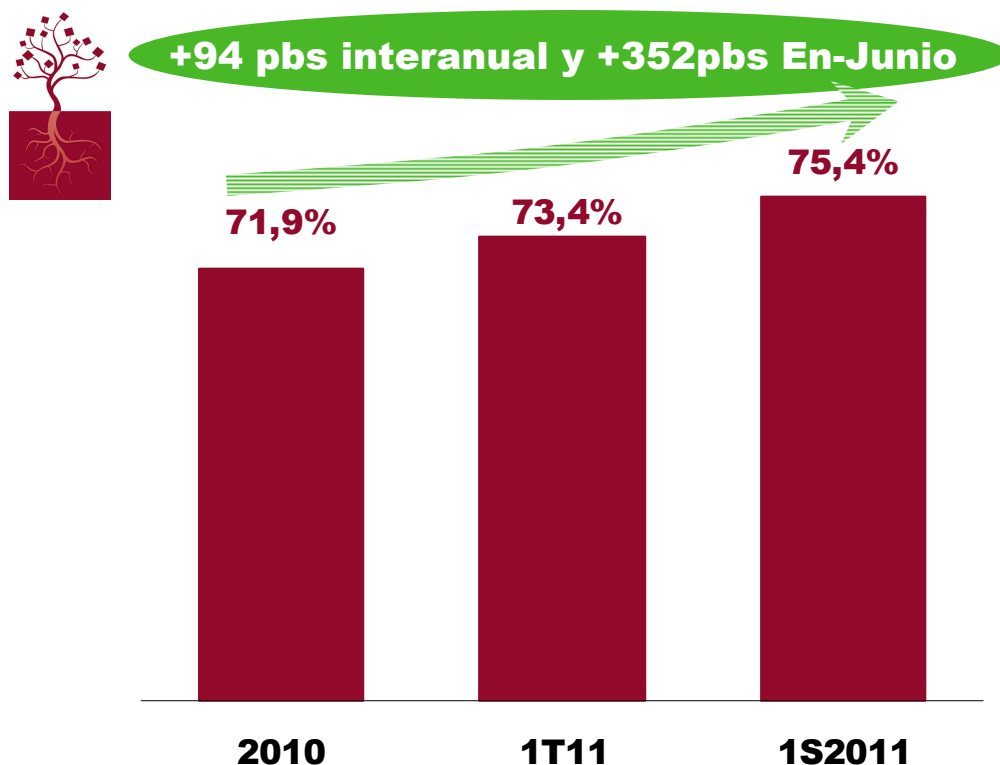
Pastor obtiene un 5,6% de ratio de Core Tier 1 incluyendo la emisión de bonos necesariamente convertibles y los fondos genéricos y subestándar

- ☒ No existe déficit de capital por lo que no es necesario aumentarlo con posterioridad al Stress
- ☒ Sin ayudas públicas: En el Test de Estrés resultan desfavorecidas las entidades que hemos optado por la emisión de bonos necesariamente convertibles y por la capitalización de beneficios retenidos, dotando los fondos genéricos y subestándar, frente a aquellas que han recurrido a ayudas públicas en forma de preferentes (FROB).
- ☒ Escenario altamente improbable: el escenario adverso ficticio, cuyas hipótesis macro son especialmente duras con España, sólo tiene un 0,5% de probabilidad de hacerse realidad.
- ☒ Las medidas de reforzamiento de capital adoptadas por Banco Pastor ya están acometidas y contabilizadas, por lo que no se trata de medidas futuras o en previsión, eliminando toda incertidumbre sobre su efectividad en la capacidad de resistencia de la entidad.
- ☒ El método de cálculo ha resultado penalizador al aplicar el método de cálculo estándar y no el sistema IRB avanzado.
- ☒ Beneficios idénticos a los de un aumento de capital, tal y como ha reconocido Banco de España: La cláusula extraordinaria de conversión dicta que la conversión será obligatoria en cualquier momento antes de su vencimiento por decisión unilateral del Banco de España u otra autoridad competente.

Actividad Comercial y Liquidez

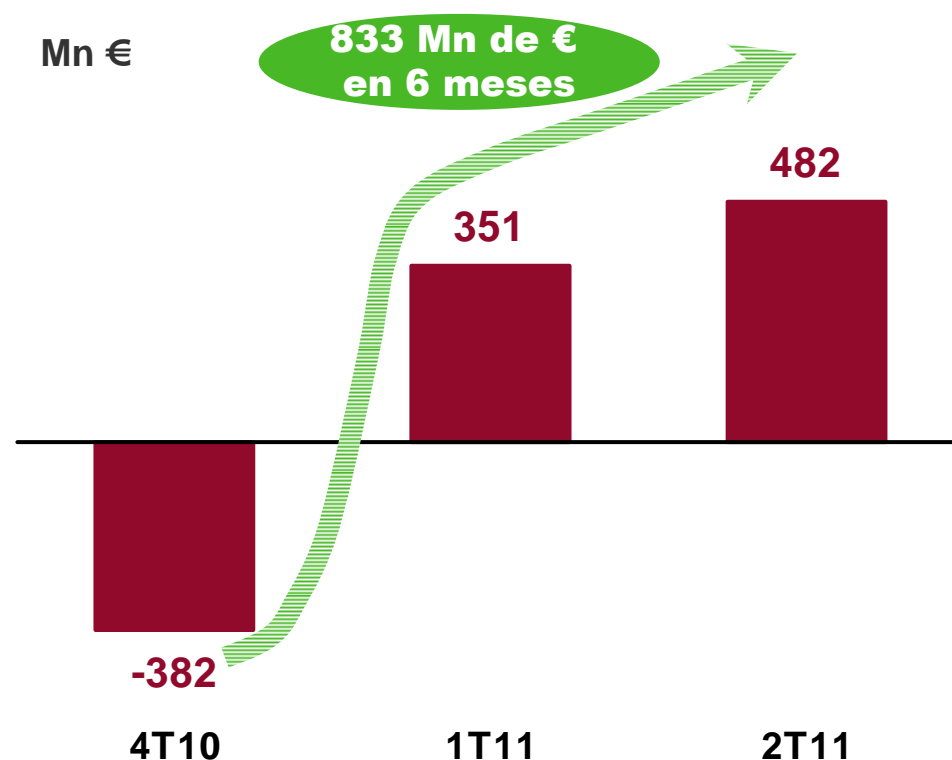
Músculo comercial y fuerte captación de depósitos

Gap Depósitos / Inversión Crediticia (%)



Hemos dado un giro al gap comercial

Mn €



Mejora de 352 pbs desde comienzo de año, como resultado del “Crecimiento Inteligente”

Actividad Comercial y Liquidez

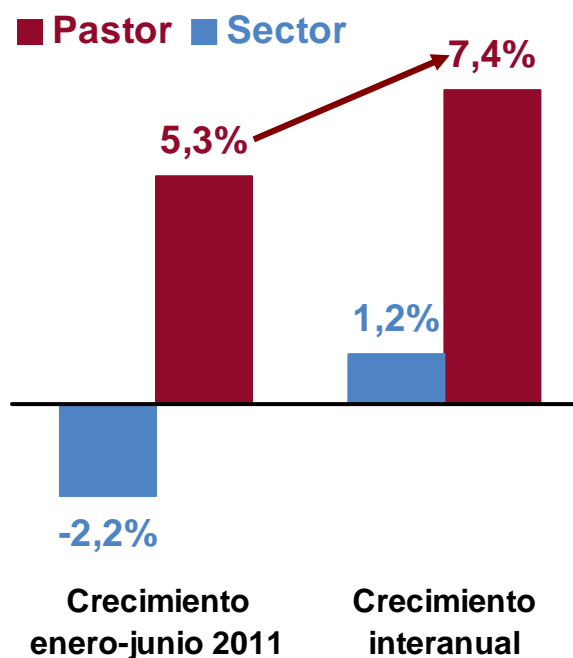
La captación de depósitos de familias y empresas se acelera

Claves del aumento de depósitos

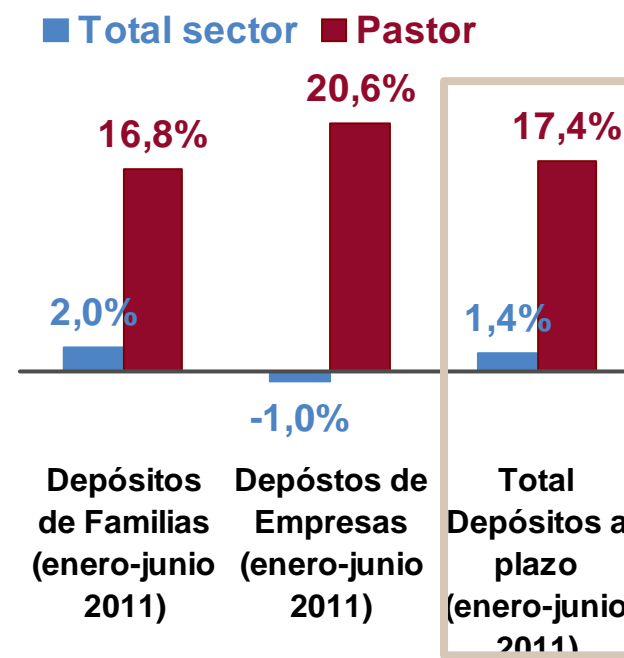
	1S 2011 €Mn	% Var. Interanual	% Total
TOTAL DEPOSITOS	15.833	7,4%	100%
AA.PP. Españolas	437	-38,5%	2,8%
Otros sectores residentes	13.813	12,1%	87,2%
Otros sectores no residentes	1.583	-7,4%	10,0%

Nota: Depósitos a coste amortizado

Crecimiento de depósitos (%)



Depósitos de familias y empresas



Datos Bde del sector a Mayo de 2011

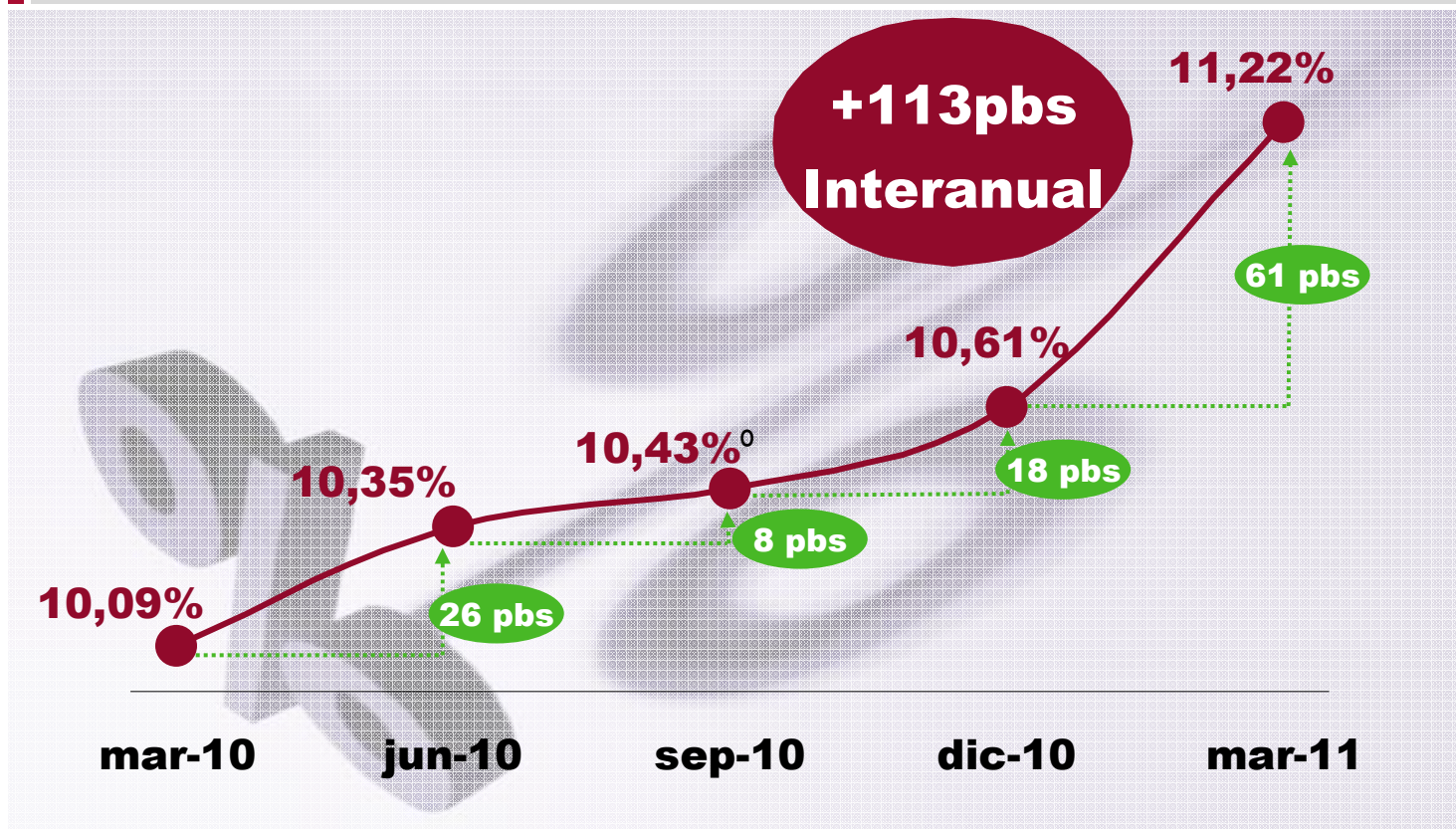
En los 6 primeros meses de 2011: 43.364 nuevos clientes (+3,1% interanual) y un aumento del 7,4% en depósitos

Hemos conseguido aumentar desde una media de 3.000 nuevos clientes/mes a más de 7.200 nuevos clientes/mes en el 1S2011

Actividad Comercial y Liquidez

La cuota de mercado en Galicia se dispara

Cuota de mercado en Galicia por volumen de negocio



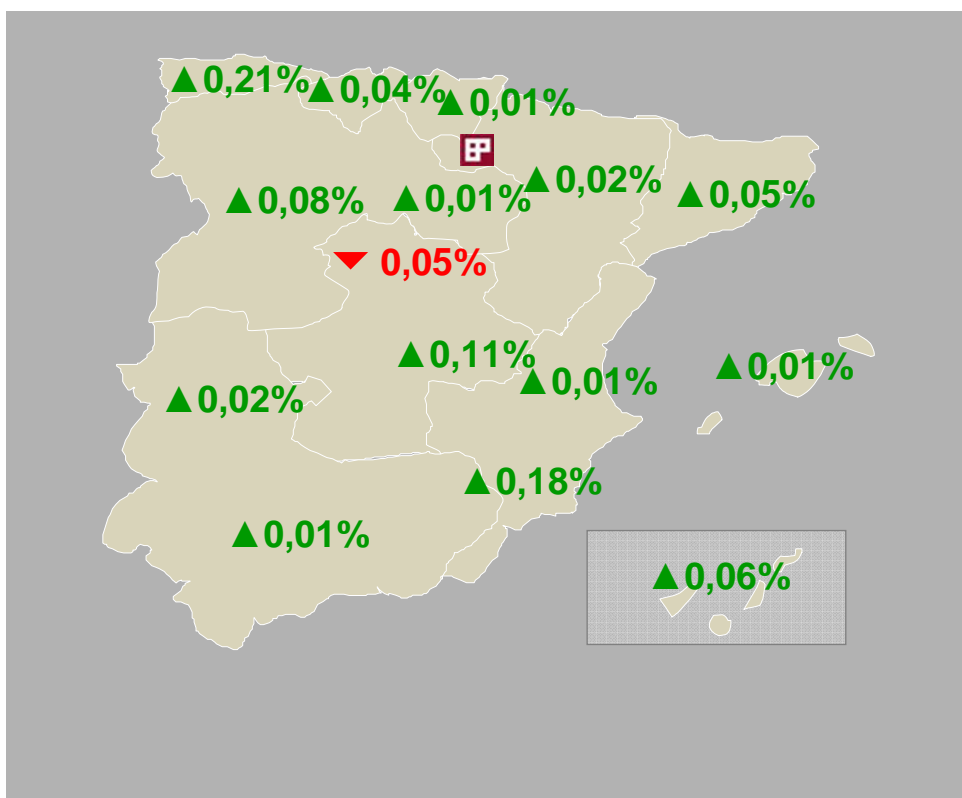
Datos de Bancos y Cajas a Marzo de 2011

+113 pbs en el transcurso de un año y, lo que es más, +61 pbs en los últimos tres meses

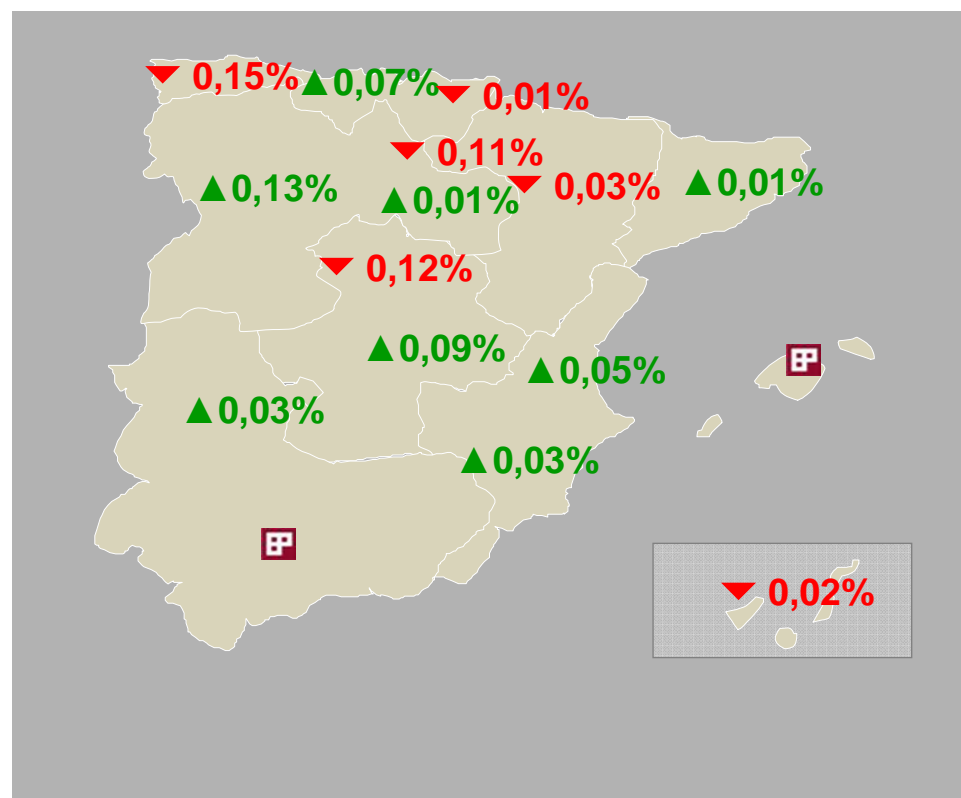
Actividad Comercial y Liquidez

Una evolución “verde ▲” en la evolución de las cuotas en el resto de España

Crecimiento de cuota de mercado de Banco Pastor
Marzo 2011 interanual: Inversión Crediticia



Crecimiento de cuota de mercado de Banco Pastor
Marzo 2011 interanual: Depósitos

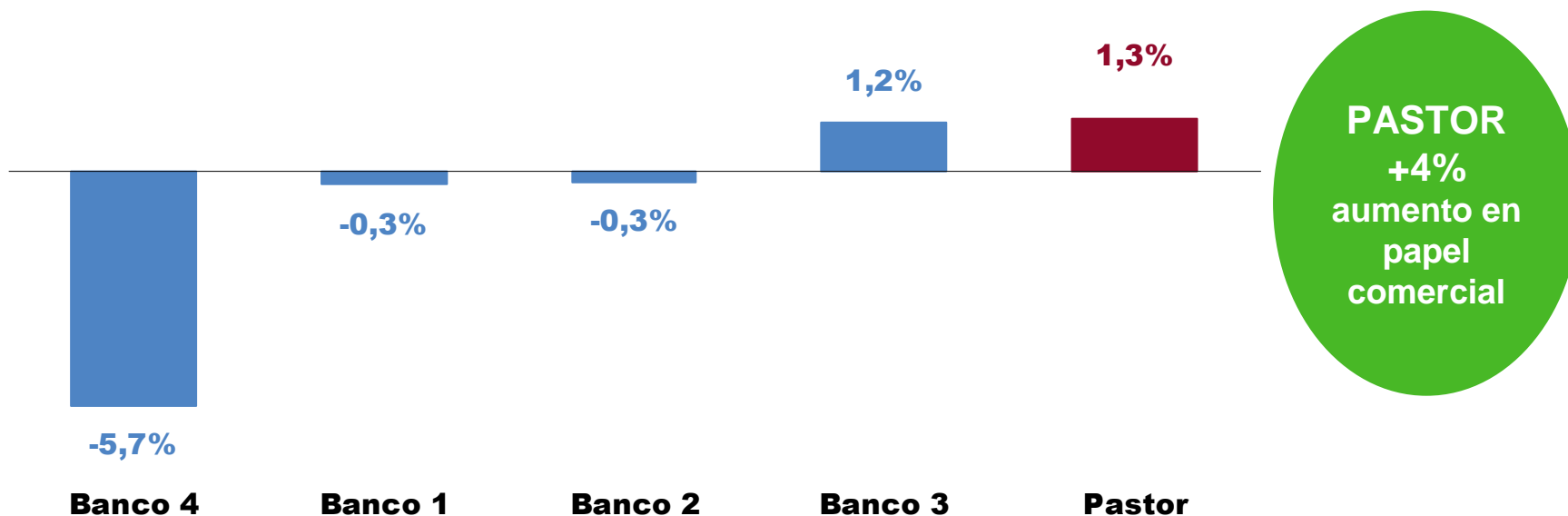


■ Zonas en las que la presencia de Banco Pastor no varía

Actividad Comercial y Liquidez

En un entorno de desapalancamiento...

Crecimiento de la inversión crediticia (% interanual)



Plan Comercial centrado en 60.000 Pymes objetivo por su alta calidad crediticia:

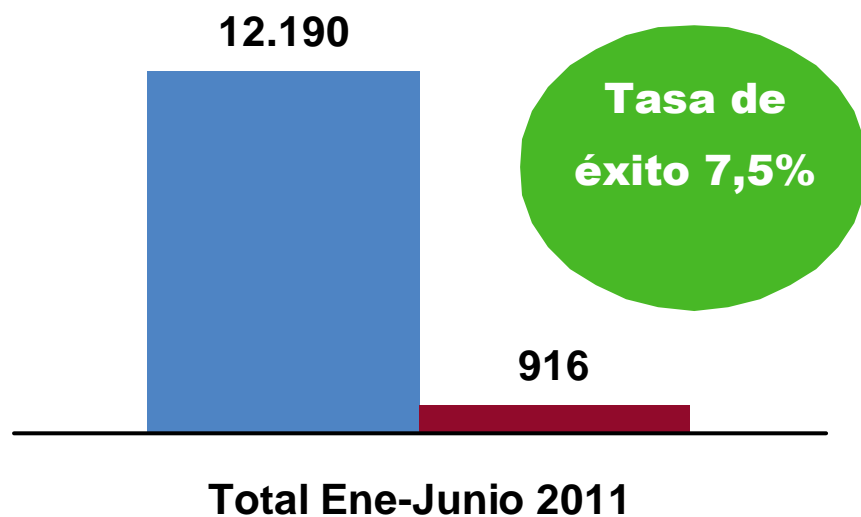
- ▶ La cuota CIRBE de Banco Pastor en PYMES de Alta/Media calidad subió en 250 pbs
- ▶ Banco Pastor se sitúa entre las 10 primeras entidades españolas en créditos ICO a nivel nacional
- ▶ Primera entidad financiera española en créditos ICO en Galicia, con una cuota de mercado del 17,5%

Actividad Comercial y Liquidez

916 nuevas Pymes captadas mediante la OPV en 2011...

Análisis de la nueva OPV 2011
(Proyecto "Oportunidad de Venta".
Objetivo: 60.000 Pymes

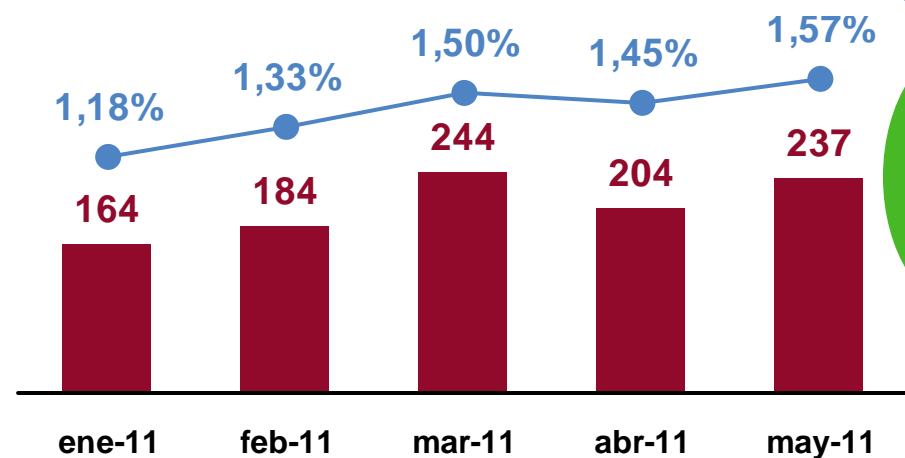
■ Número de Pymes en gestión
■ Número de Pymes capturadas



Nueva producción crediticia

■ Concesiones mensuales PE<1M de Pastor base mensual (Mn€)

● Cuota de mercado PE<1M



... que contribuyen con 67Mn€ en créditos y 54Mn€ en depósitos en la primera mitad de 2011

Actividad Comercial y Liquidez

El nuevo modelo de distribución es ya una realidad



Modelo de distribución del “Plan de Crecimiento Inteligente” en curso

	Particulares	Autónomos	Micro-empresas	Pequeñas	Medianas	Grandes
Oficinas de empresas					✓	✓
Oficinas completas	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Oficinas ampliadas	✓	✓	✓	✓		
Oficinas básicas	✓	✓	✓			
Banca Privada y Oficina directa	✓					

Un nuevo concepto de territorio: Balance ampliado

Desde enero de 2011:

- ▶ Cierre de 20 oficinas básicas
- ▶ Apertura de tres nuevas oficinas de empresas

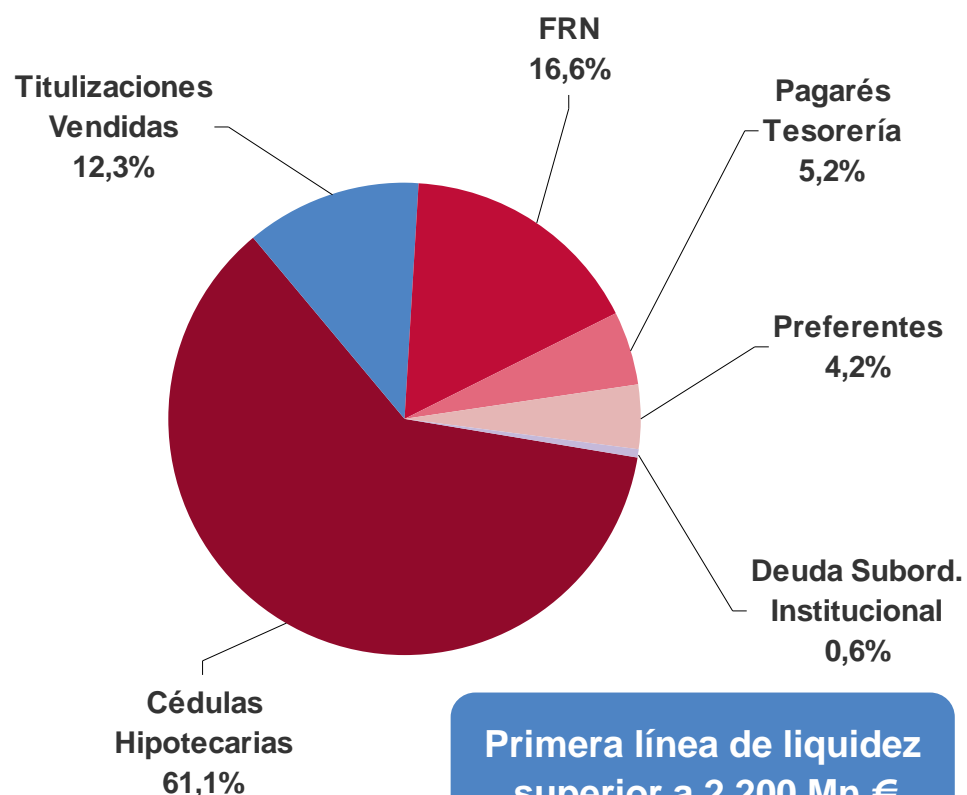
El nuevo modelo de distribución se está implantando con éxito

Actividad Comercial y Liquidez

Una cómoda posición de liquidez...

Financiación Institucional: €7.100 Mn€

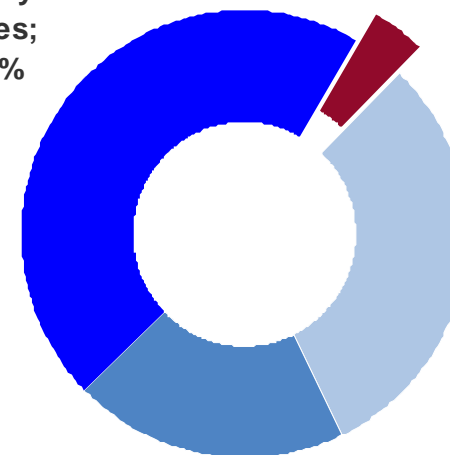
Vencimientos de financiación mayorista



Vencimientos de 2012:
Ya gestionada
su refinanciación

Vtos. 2014 y
posteriores;
2.681; 45%

Vtos. 2011;
226; 4%



Vtos. 2013;
1.183; 20%

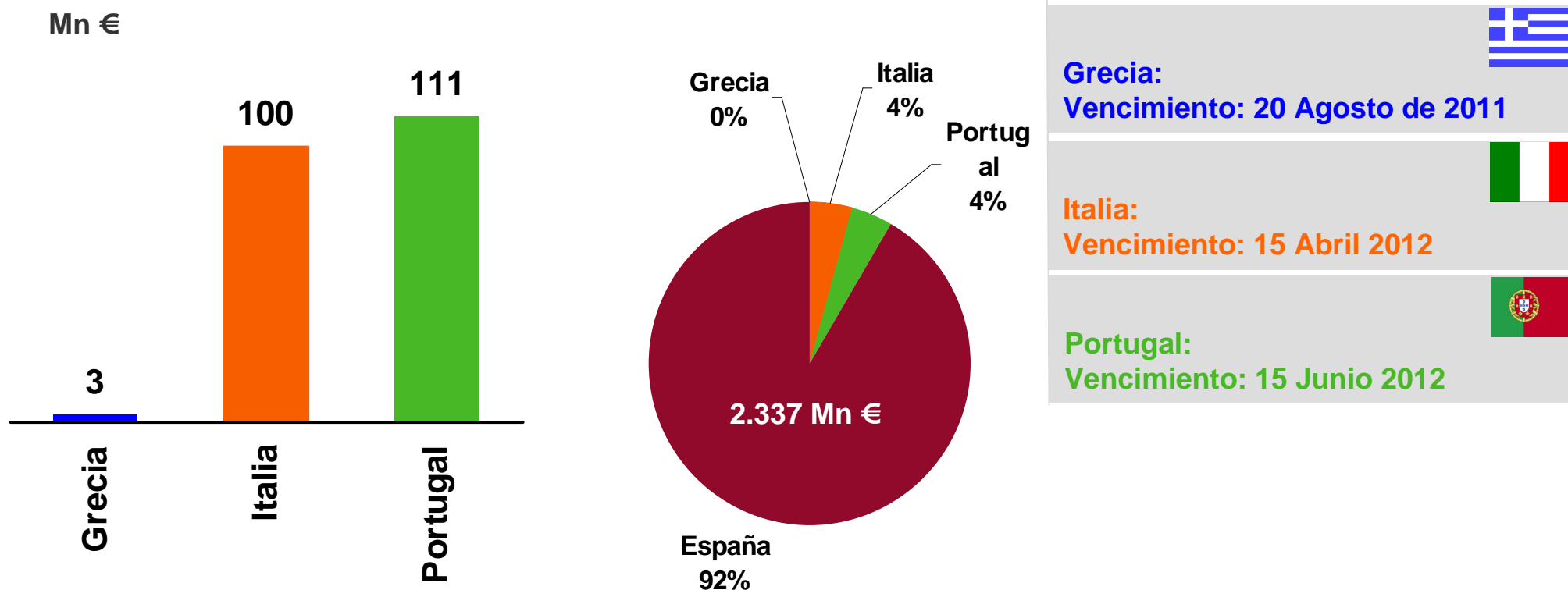
Vtos. 2012;
1.804; 31%

...con pocos vencimientos

Actividad Comercial y Liquidez

... y una limitada exposición a riesgo soberano

Deuda soberana europea: Balance y vencimientos

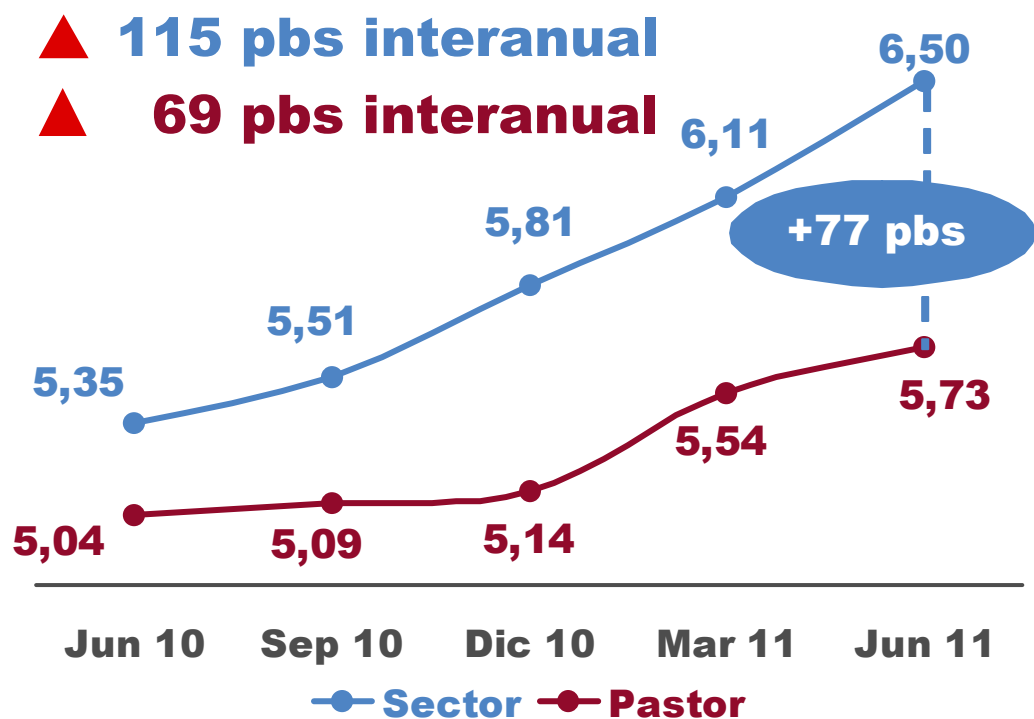


La posición de deuda soberana española tiene una duración media de 2 años

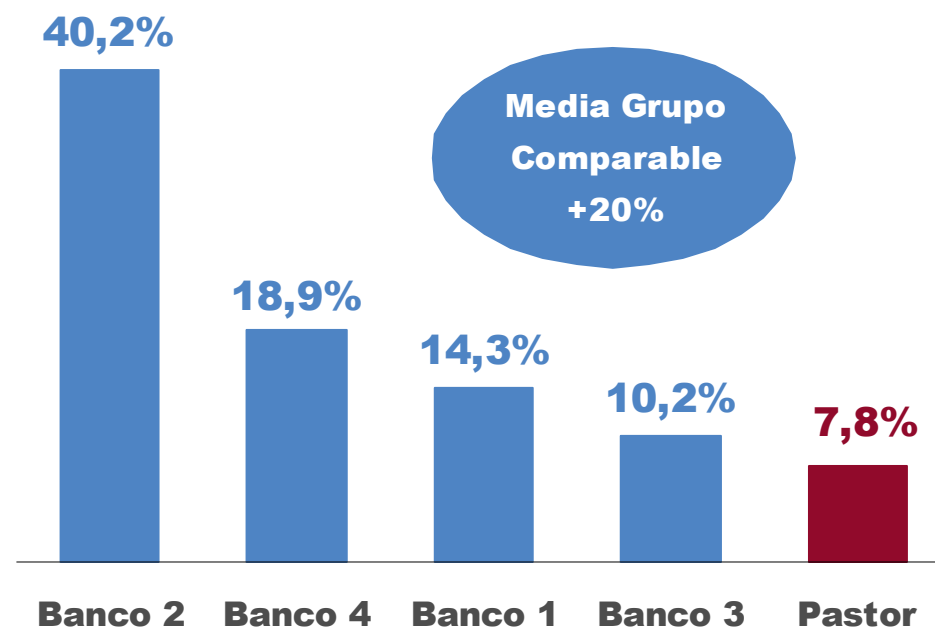
Gestión del riesgo

Con una positiva evolución en evolución de la mora...

Ratio Morosidad Pastor vs. Sector (%)



Activos Dudosos: % crecimiento interanual

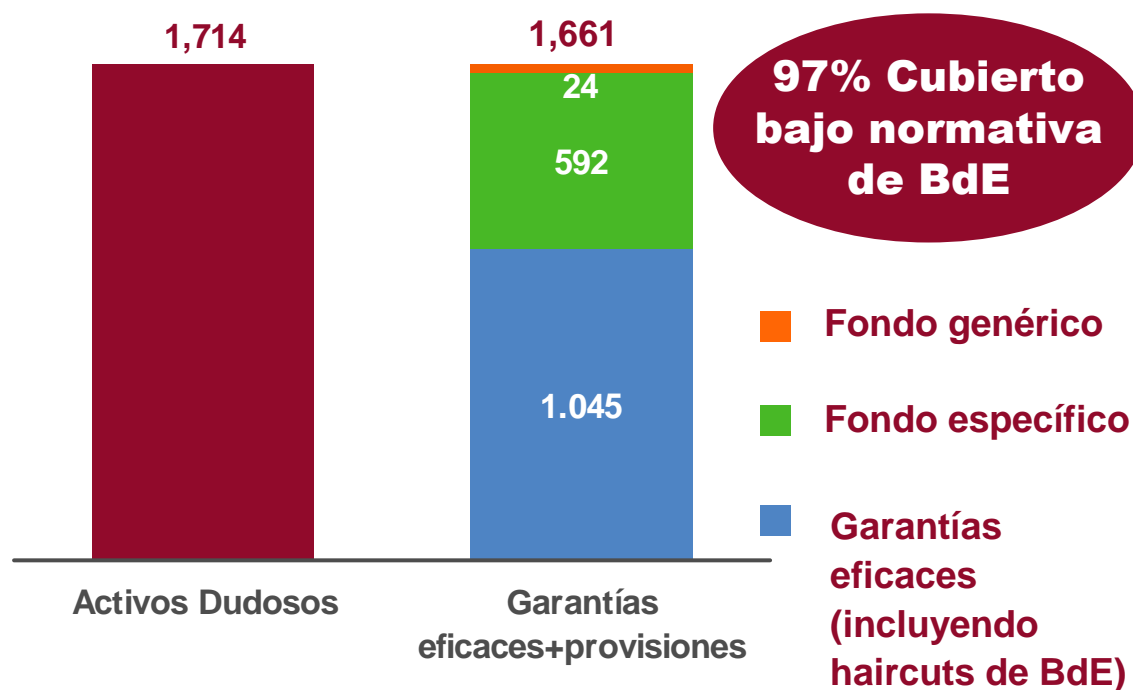


Una gestión de anticipación y máxima prudencia que está dando sus frutos

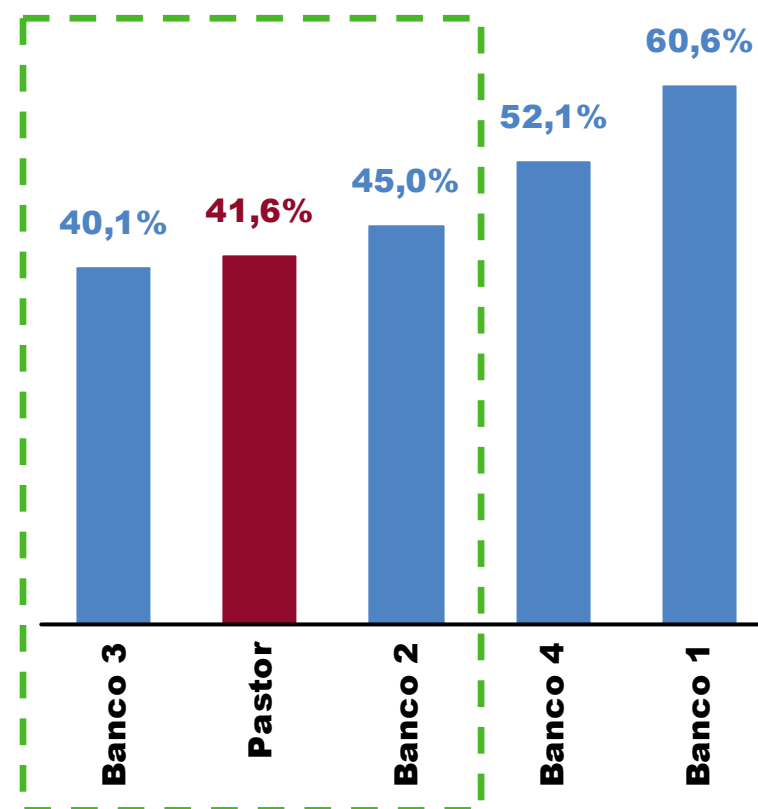
Gestión del riesgo

... y un elemento diferencial ¡los deberes de la crisis hechos!: La cobertura de morosos alcanza el 97%

Fondos para cobertura de riesgo de crédito (Mn €)



Cobertura contable (%)



Las garantías eficaces cubren un 61% de los activos dudosos

Gestión del riesgo

... y una gestión efectiva de activos inmobiliarios

NUEVO DESARROLLO EN EL SOLAR DEL ANTIGUO HOTEL MINDANAO



- ▣ Las ventas inmobiliarias del 1S11 alcanzaron 26Mn€.
- ▣ A finales de 2011 se espera doblar la cifra de ventas del 2010, equivalente al 18% del valor de nuestros terrenos y obteniendo plusvalías
- ▣ Los objetivos establecidos en los últimos dos años se han superado.
- ▣ Las desinversiones de los últimos dos años generaron plusvalías.

Cómo vender 100 casas de lujo en cincuenta días

El proyecto Mindanao, de Banco Pastor, logra un ritmo de comercialización récord gracias a su ubicación en el centro de Madrid y a los servicios que ofrece.



El residencial

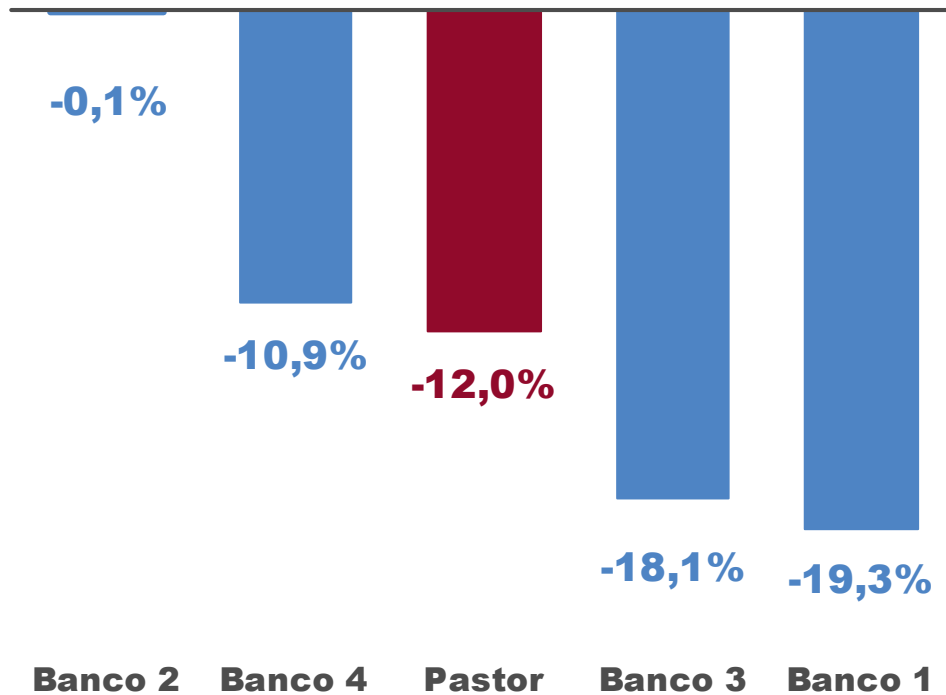


 Banco Pastor
laslomas 34

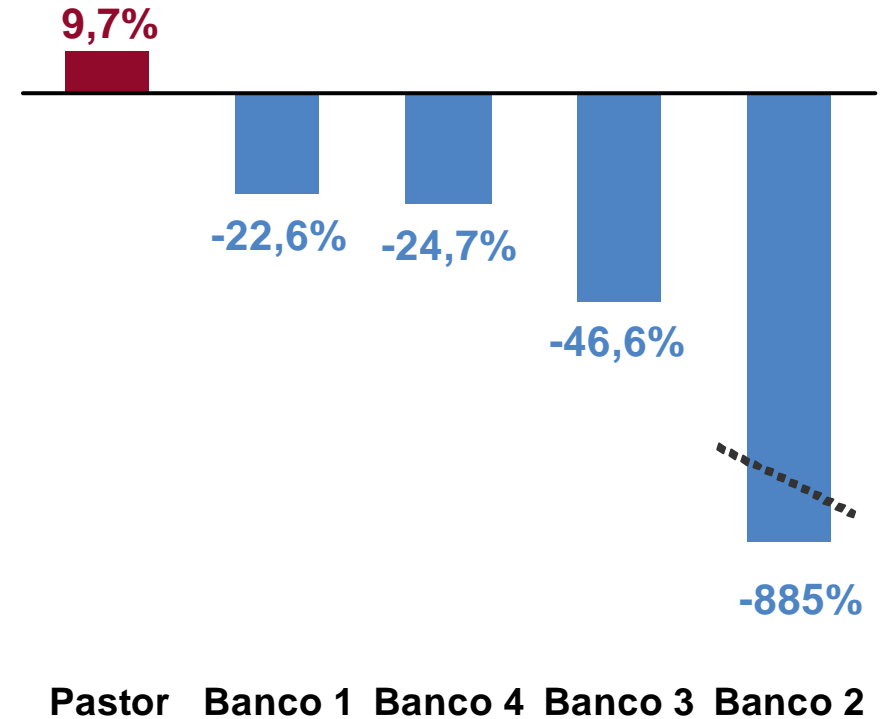
Rentabilidad

Con el foco de gestión en rentabilidad

Margen de intereses (var. interanual %)



Resultado Operativo Neto (% interanual)



Resumen y conclusiones

- ▣ 235 años de historia de rentabilidad, solidez de capital y liquidez
- ▣ Foco en el mercado objetivo, fuerte cultura de servicio al cliente y una marca fuerte en Galicia
- ▣ Una buena evolución continuada a pesar del difícil entorno
- ▣ Capacidad crediticia y disciplina de precios para mantener márgenes rentables y competitivos
- ▣ Cumplimos los compromisos del Plan de Crecimiento Inteligente

De cara a los próximos meses, Mejora la visibilidad

Capital: No hay necesidades adicionales

Financiación: Esperamos mejoras en el GAP comercial y estamos gestionando los vencimientos de 2013

Negocio: A pesar del desfavorable entorno, continuamos orientados a cumplir las necesidades y expectativas de los clientes

Inmobiliario: Prevemos ventas en el 2S11 por un 18% del valor de nuestros terrenos obteniendo plusvalías

Gestión del riesgo: Esperamos una evolución positiva en el 2S 2011, tanto desde el lado de los activos dudosos como de las recuperaciones (en noviembre de 2011 se recuperaron 50 Mn€ de fallidos)



crecimiento

I N T E L I G E N T E



Banco Pastor

“aquí estamos”

El crecimiento inteligente en cifras 2010-2013

Objetivos 2013

Rentabilidad

- ▣ Doblar el beneficio neto y alcanzar un Roe de doble dígito
- ▣ 100% de las oficinas en beneficios.
- ▣ Mejoras de productividad de las oficinas de un 30%

Solvencia

- ▣ Core capital por encima del 9,50%
- ▣ Refuerzo del capital vía generación orgánica de 100 pb's de Core.

Liquidez

- ▣ Reducción al 20% de la financiación mayorista sobre balance en 2010.
- ▣ Mejora del gap Comercial en 750 pb's

Palancas

Nuevo modelo de distribución comercial

- ▣ Basado en una integración de canales y una dirección única a nivel territorial.
- ▣ Basada en la diferenciación y especialización: Galicia versus Fuera de Galicia.

Plan director de eficiencia

- ▣ Mejoras en la capacidad comercial por encima del 20% vía liberación de personal administrativo.
- ▣ Plan de ahorro de costes para financiar inversiones en publicidad y tecnología.

Solidez financiera

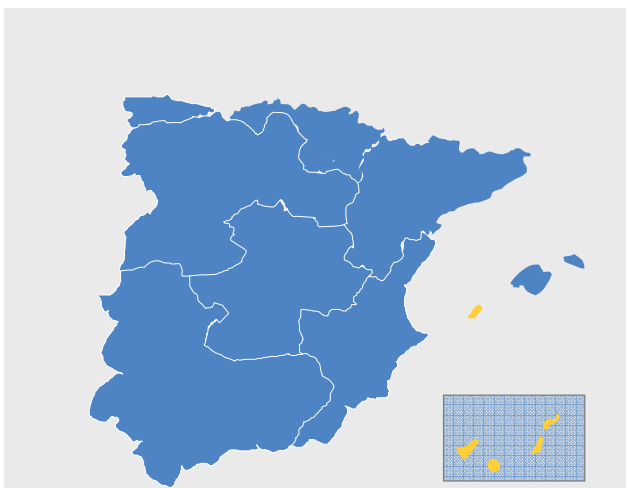
- ▣ Refuerzo del capital vía generación orgánica de 100 pb's de Core.

Riesgo

- ▣ Perfil de riesgos del negocio coherente con la confortable posición de liquidez y una solvencia adecuada.
- ▣ Mayor calidad y control del riesgo vía aumento de las cuotas cirbe de nuestros clientes y de la implementación del *rating* por cliente.

Con un enfoque diferenciado por mercados

Mercados



Objetivos

Líder en familias urbanas de Galicia

Reforzar la posición en el ámbito comarcal y rural

Ser banco de referencia en pymes y autónomos

Aumentar cuota entre familias de edad media y renta media-alta

Ser banco de referencia en pymes y autónomos

En definitiva

Consolidar una posición de liderazgo en el nuevo marco competitivo que se está creando

Posicionarnos como un Banco Especializado en Servicios de Banca Minorista

Donde la especialización es la clave del éxito

Y una acción comercial dirigida y focalizada

Que mejora sustancialmente la productividad comercial

La diferencia en el mundo de las empresas la marcan tanto la capacidad de poder financiarlas conjuntamente con la calidad de servicio-agilidad de respuesta

Rating de clientes 9:0

Recorrido de riesgo: cuota CIRBE objetivo

Política de atribuciones de precio

Nuevo sistema de vinculación

Agilidad en la toma de decisiones industrializando criterios de precio

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

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.

