

An abstract graphic on the left side of the page, consisting of a complex network of thin grey lines connecting various grey circular nodes of different sizes. The nodes are scattered across the left half of the page, creating a web-like structure.

2019

Junta General de Accionistas

30 de abril de 2020

Índice

- 01 Pilares estratégicos y evolución histórica
- 02 Valoración cuantitativa del ejercicio
- 03 El Grupo en la nueva década
- 04 Balance, capital y solvencia
 - Evolución bursátil y retribución al accionista
 - Cuentas individuales GCO
- 05 Informe del presidente del Comité de Auditoría
- 06 Sobre el resto de asuntos del orden del día
- 07 Intervención de accionistas
- 08 Adopción de acuerdos



01

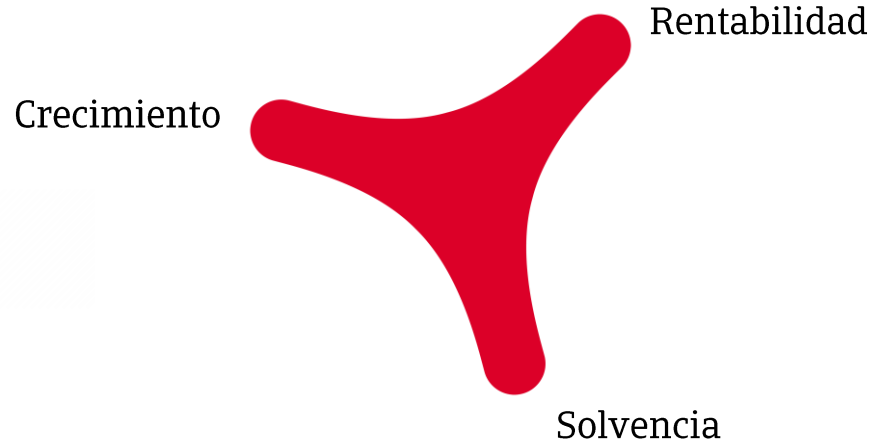
Pilares estratégicos y evolución histórica

Grupo Catalana Occidente

Propósito estratégico: Ser líderes en la protección de riesgos y previsión a largo plazo de las familias y pequeñas y medianas empresas y ser líderes internacionales en la cobertura de riesgos de crédito comercial.

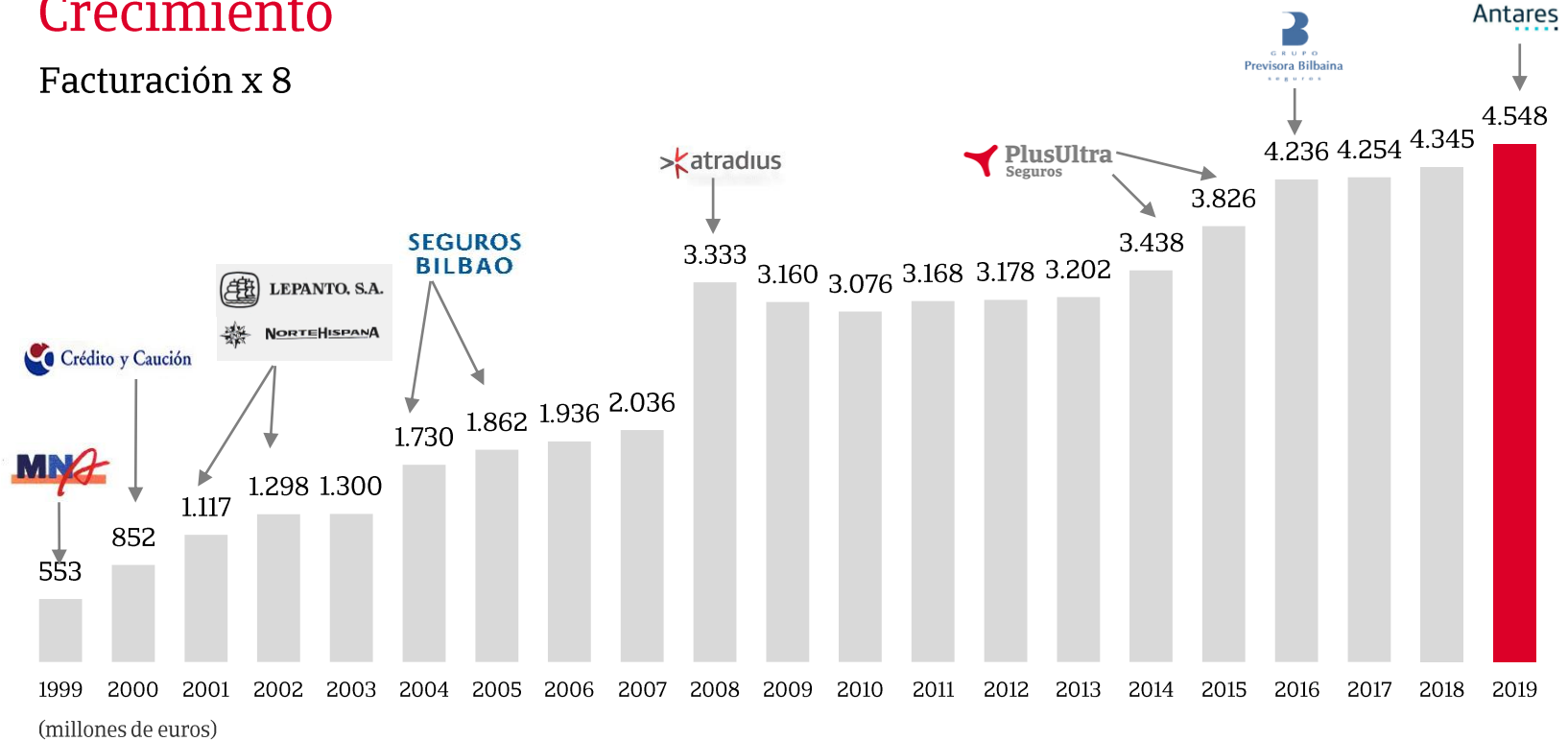
Principios de actuación: Actuación ÉTICA con los *stakeholders*.

Pilares estratégicos:



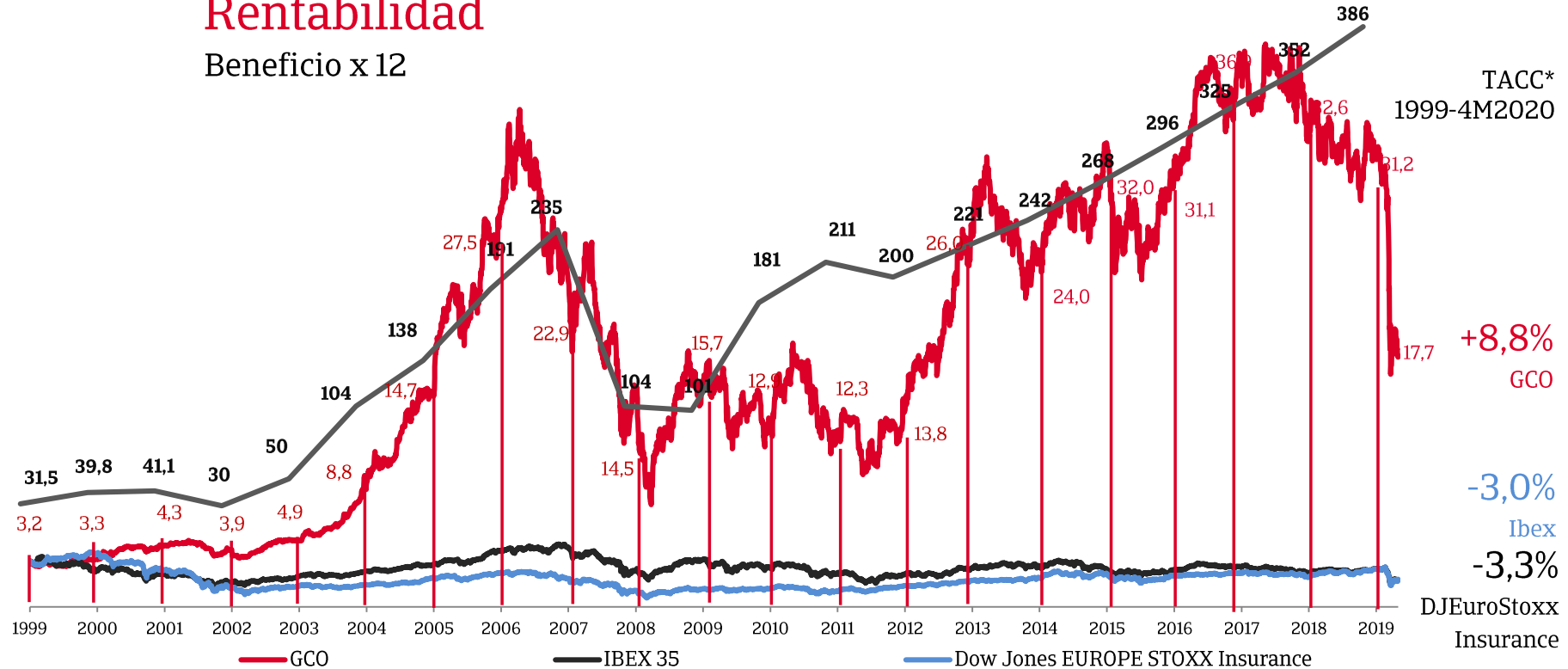
Crecimiento

Facturación x 8



Rentabilidad

Beneficio x 12

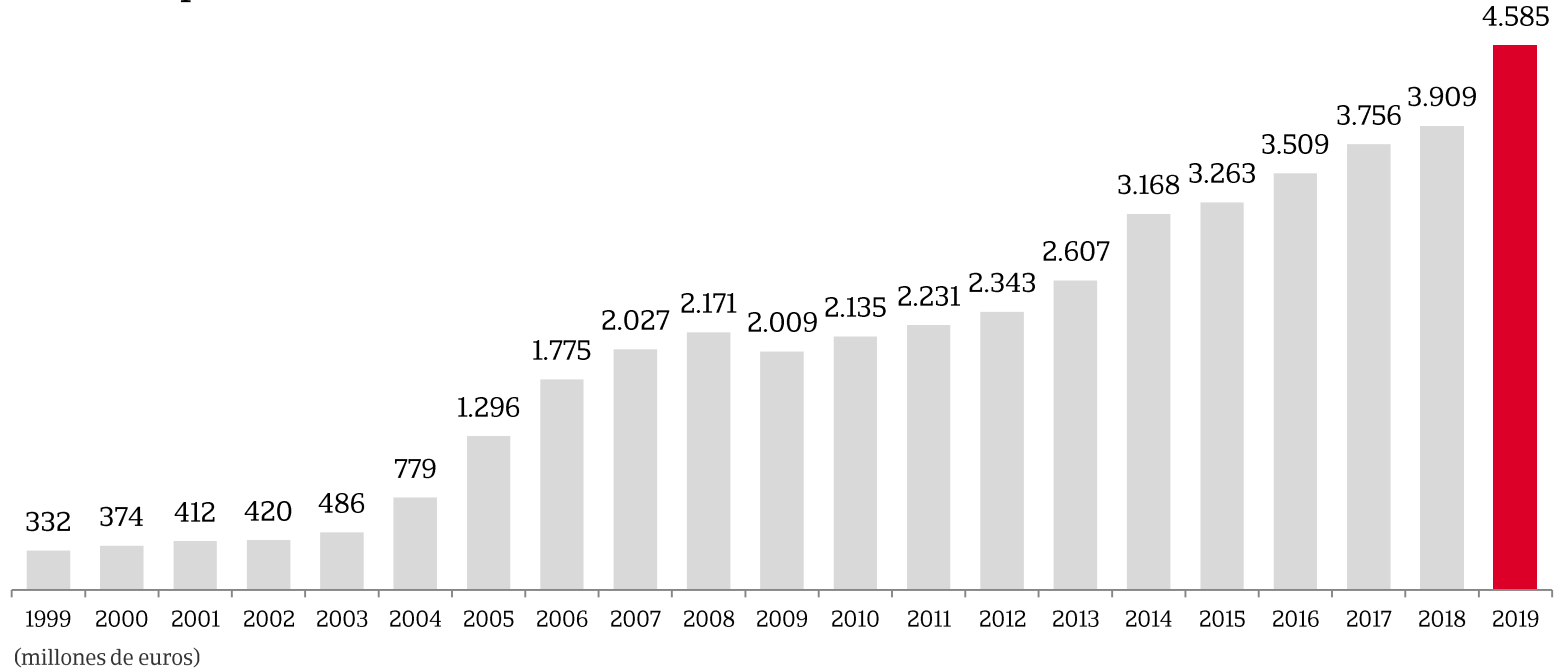


— GCO Resultado atribuido en millones de euros

* Tasa anual de crecimiento compuesto. Actualizado a 28 de abril de 2020

Fortaleza financiera

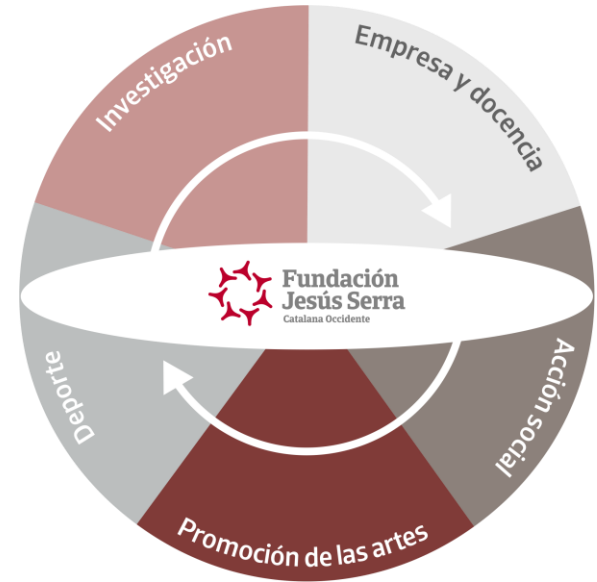
Recursos permanentes a valor de mercado x 14



Fundación Jesús Serra

La Fundación Jesús Serra es la institución a través de la que se canaliza la acción social del Grupo Catalana Occidente.

Sus acciones siguen los valores humanistas de su fundador, Jesús Serra Santamans.



Más que seguros...

... participa en **más de 60 proyectos** ayudando a quien más lo necesita en los ámbitos de la investigación, empresa y docencia, acción social, deporte y promoción de las artes.

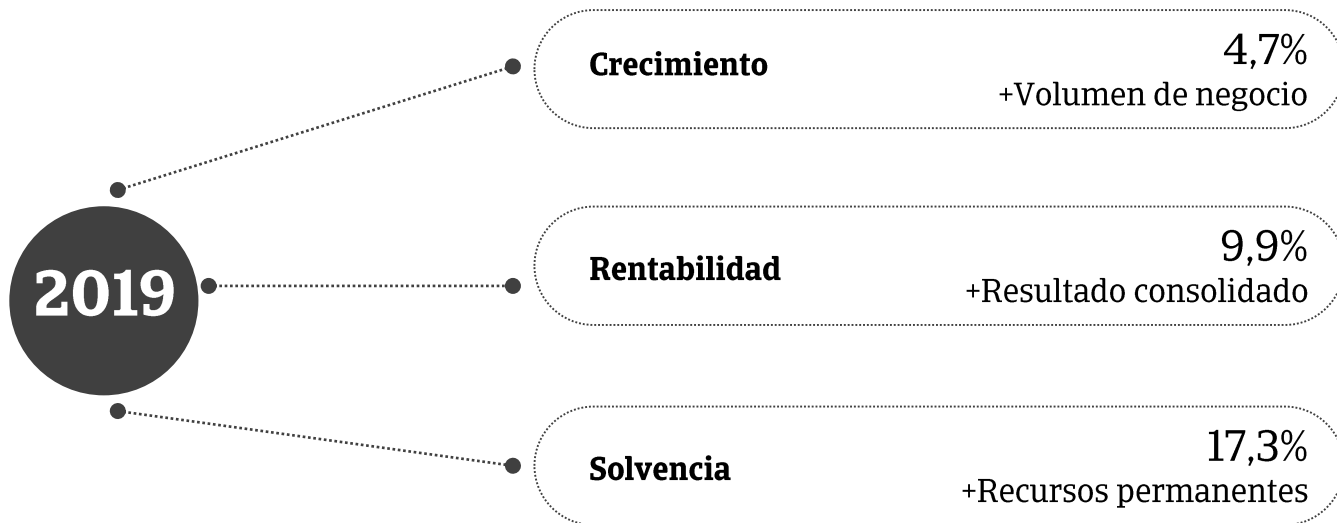


02

Valoración cuantitativa del ejercicio

Grupo Catalana Occidente en 2019

Avanzando en los tres pilares estratégicos



Entorno económico global

Crecimiento del 2,9% en 2019. Deterioro generalizado de indicadores económicos

Global

PIB +3,6% 18 **+2,9% 19** +3,3% 20e

Eurozona

PIB +1,9% 18 **+1,2% 19** +1,3% 20e

Estados Unidos

PIB +2,9% 18 **+2,3% 19** +2,0% 20e

España

PIB +2,4% 18 **+2,0% 19** +1,6% 20e

Latam

PIB +1,1% 18 **+0,1% 19** +1,6% 20e

Economías emergentes y en desarrollo de Asia

PIB +6,4% 18 **+5,5% 19** +5,8% 20e

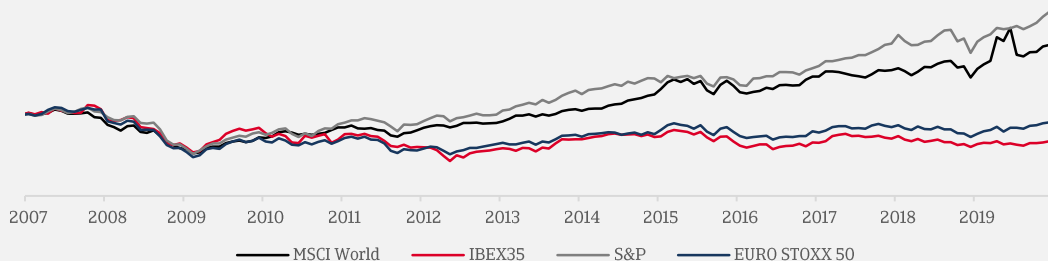
Mercados financieros

Política monetaria continúa acomodaticia y volatilidad en las bolsas

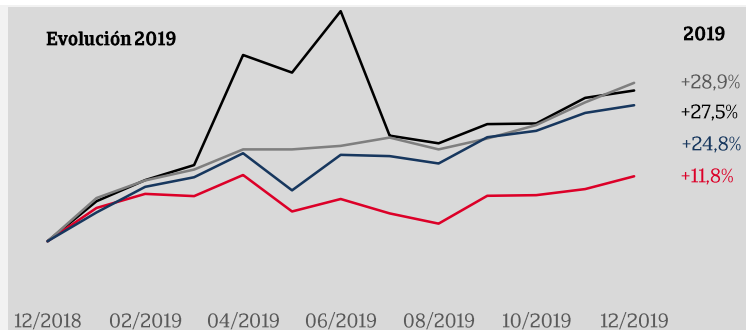
Tipos de interés



Bolsas



Evolución 2019



Grupo Catalana Occidente en 12M2019

(cifras en millones de euros)

Resultados	2018	2019	% Var. 18-19
Resultado atribuido	352,1	385,9	9,6%
Resultado consolidado	386,4	424,5	9,9%
Resultado del negocio tradicional	191,1	204,2	6,8%
Resultado del negocio seguro de crédito	195,2	220,3	12,8%

Relevante y equilibrada contribución de ambos negocios

+9,9% Resultado consolidado: **424,5 M€**

Grupo Catalana Occidente en 12M2019

(cifras en millones de euros)

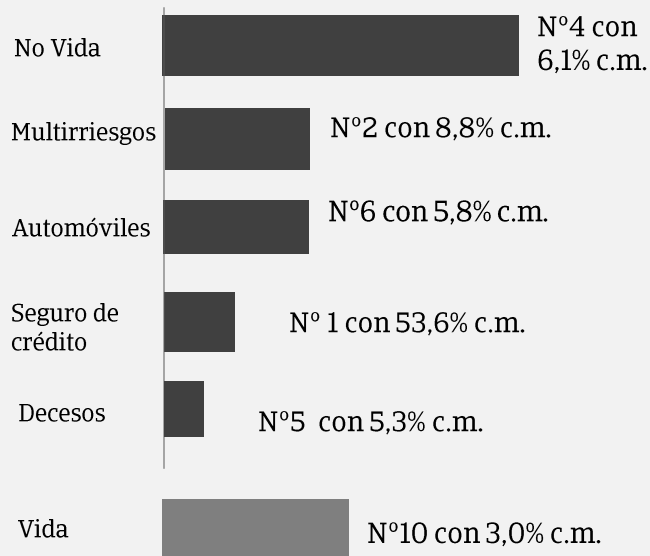
Ingresos	2018	2019	% Var. 18-19
Negocio tradicional	2.541,2	2.612,4	2,8%
Primas recurrentes	2.200,5	2.268,6	3,1%
Primas únicas vida	340,7	343,8	0,9%
Negocio del seguro de crédito	1.803,9	1.935,3	7,3%
Volumen de negocio	4.345,1	4.547,7	4,7%

Crecimiento
5,0% negocio
ex-únicas

+4,7% Facturación **4.548 M€**

Grupo Catalana Occidente en 12M2019

Facturación en España



Posición de liderazgo en nuestros ramos preferentes

Ranking sector asegurador

	2019	2018	Cuota de mercado
VidaCaixa	1	1	13,4%
Mapfre	2	2	11,4%
Grupo Mutua Madrileña	3	3	8,5%
Allianz	4	4	5,3%
Grupo Catalana Occidente	5	6	4,8%
Zurich	6	5	4,6%
AXA	7	7	4,6%
Santalucía	8	8	3,8%
Generali	9	9	3,8%
Santander seguros	10	10	2,6%

GCO 5.º grupo por cuota de mercado

Negocio tradicional

Consistente desarrollo de la facturación

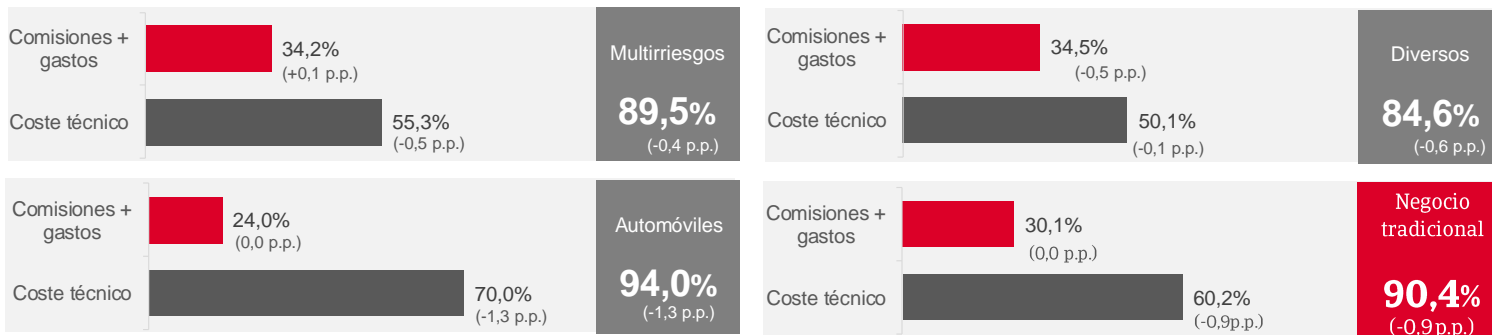
(cifras en millones de euros)

Negocio tradicional	2018	2019	Var.	% Var. 18-19
Multirriesgos	645,9	661,6	15,7	2,4%
Automóviles	654,3	657,3	3,0	0,5%
Diversos	308,4	311,7	3,3	1,1%
No Vida	1.608,6	1.630,6	22,0	1,4%
Salud	57,6	60,9	3,3	5,7%
Decesos	133,7	138,8	5,1	3,8%
Vida ahorro periódicas	400,6	438,2	37,6	9,4%
Vida ahorro únicas	340,7	343,8	3,1	0,9%
Vida	932,6	981,7	49,1	5,3%
Primas facturadas	2.541,2	2.612,3	71,1	2,8%
Primas facturadas ex-únicas	2.200,5	2.268,5	68,0	3,1%

+3,1% Primas recurrentes: **2.269 M€**

Negocio tradicional

Excelente ratio combinado



Manteniendo un positivo diferencial con el sector

	Negocio tradicional	Multirriesgos	Automóviles
GCO	90,4%	GCO 89,5%	GCO 94,0%
Sector	92,0%*	Sector 94,0%	Sector 94,8%

*Ratio combinado sector incluye Salud y Decesos.

Diferencial'19	-1,6 p.p.	-4,5 p.p.	-0,8 p.p.
Diferencial'18	-0,2 p.p.	-5,9 p.p.	-0,7 p.p.

Acuerdo de adquisición de Antares

- Fundada en 1987 y propiedad de Telefónica.
- Empresa rentable y solvente:
 - Facturación: 144 M€*
 - Resultados técnico- financiero: 15,7M€*
 - Solvencia 185%
- Vehiculiza los compromisos laborales de los empleados de Telefónica (vida y salud).
- Asegurados: 245.000.
- Cuadro médico: más de 18.000 profesionales.

Cierre de la operación: 14 de febrero 2019

- Desembolso de 158,9M€
- Fondo de comercio de 21,9M€

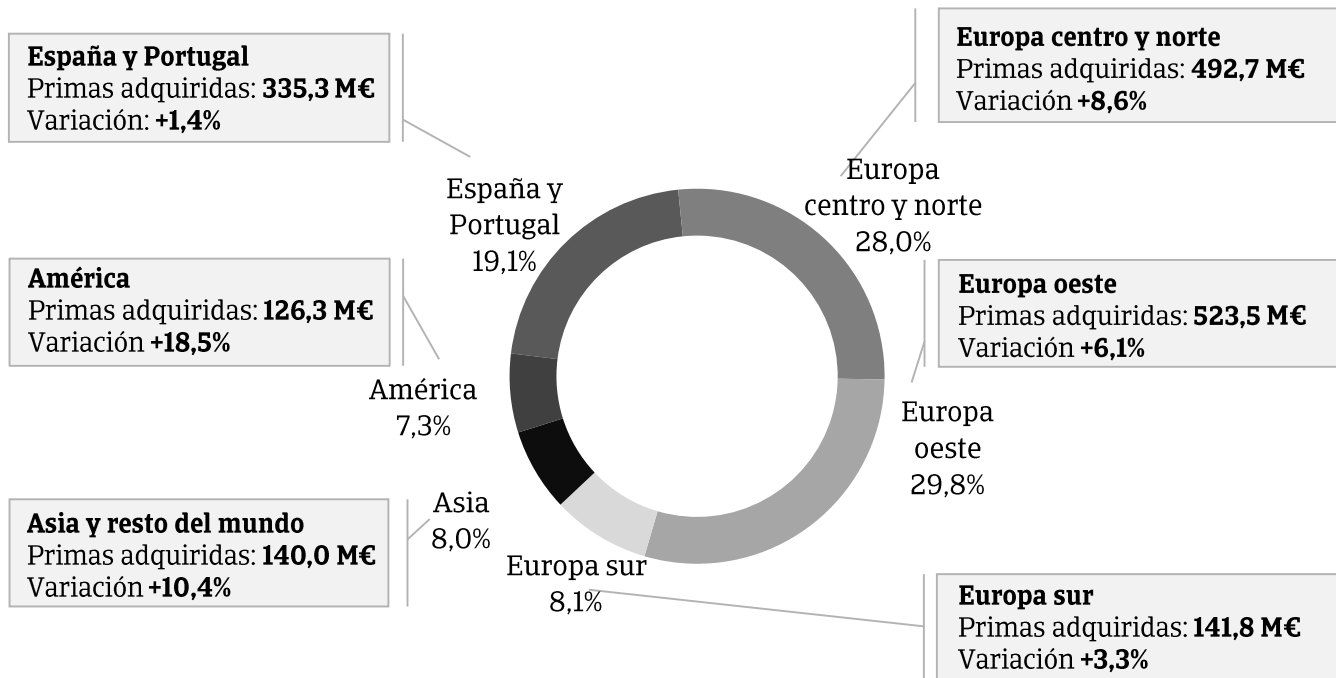
* Resultado ordinario de Antares del ejercicio 2019.
Se incorpora al Grupo el resultado de 11 meses con una facturación de 25M€

Sólido encaje estratégico en el Grupo:

- Refuerza la posición del Grupo en el mercado español.
- Consolida la oferta global para el cliente.
- Aumenta el peso del negocio de salud.
 - 1,9% de cuota de mercado
 - 9.ª posición en el ranking
- Posibilita captar sinergias a medio plazo.
- Aprovecha ventajas del mayor volumen para negociar con proveedores de servicios sanitarios.

Negocio seguro de crédito

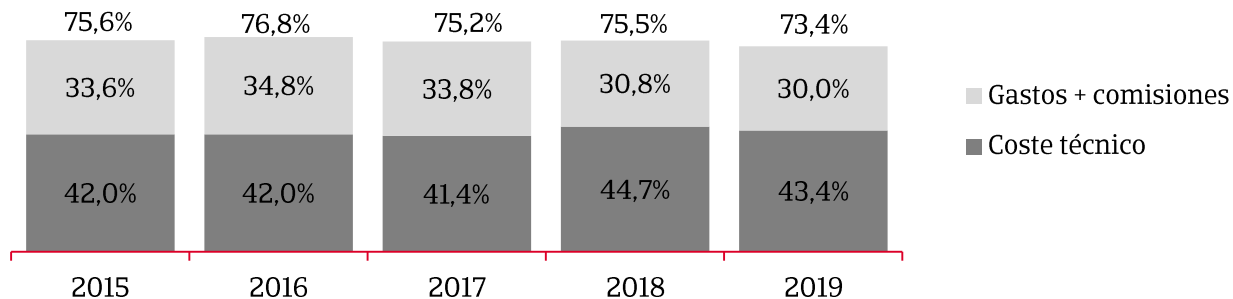
Presencia global diversificada. Cuota de mercado 24%



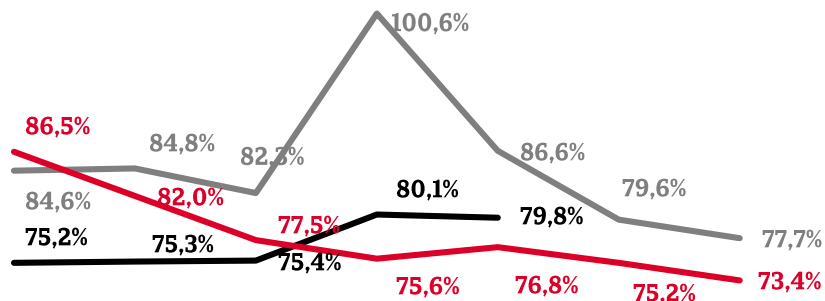
Crecimiento equilibrado en los principales mercados: **1.760 M€ + 6,7%**

Negocio seguro de crédito

Excelente ratio combinado



Manteniendo un positivo diferencial con el sector



Coface

Euler Hermes (No cotiza desde 2017)

Atradius

Grupo Catalana Occidente en 3M2020

(cifras en millones de euros)

Ingresos	3M2019	3M2020	% Var. 19-20
Negocio tradicional	742,1	875,7	18,0%
Primas recurrentes	648,9	789,6	21,7%
Primas únicas vida	93,2	86,1	-7,6%
Negocio del seguro de crédito	592,8	610,5	3,0%
Volumen de negocio	1.334,9	1.486,1	11,3%

Incremento proforma
+2,1%

(cifras en millones de euros)

Resultados	3M2019	3M2020	% Var. 19-20
Resultado recurrente del negocio tradicional	51,4	55,4	7,8%
Resultado recurrente del negocio seguro de crédito	62,8	48,3	-23,1%
Resultado no recurrente	-5,2	-6	15,4%
Resultado consolidado	109,1	97,7	-10,4%
Resultado atribuido	98,3	90,2	-8,3%

Resultado consolidado
97,7M€

Entorno económico global

COVID-19: fuerte impacto en el crecimiento de la economía

Global

PIB +3,6% 18 +2,9% 19 +3,3% 20e
 Actualización post COVID-19 -3,0% 20e

Estados Unidos

PIB +2,9% 18 +2,3% 19 +2,0% 20e
 Actualización post COVID-19 -5,9% 20e

Latam

PIB +1,1% 18 +0,1% 19 +1,6% 20e
 Actualización post COVID-19 -5,2% 20e

Eurozona

PIB +1,9% 18 +1,2% 19 +1,3% 20e
 Actualización post COVID-19 -7,5% 20e

España

PIB +2,4% 18 +2,0% 19 +1,6% 20e
 Actualización post COVID-19 -8,0% 20e

Economías emergentes y en desarrollo de Asia

PIB +6,4% 18 +5,5% 19 +5,8% 20e
 Actualización post COVID-19 +1,0% 20e

GCO: acciones durante la crisis COVID-19

- **Protección empleados y soporte operativo.**
 - Asegurar la protección de los empleados y la continuidad del trabajo. Teletrabajo de todos nuestros empleados.
 - Seguimos siendo operativos en condiciones extremas.
- **Mantenimiento del servicio al cliente.**
 - Continuidad en la relación con el cliente a través de medios telemáticos.
 - Continuidad en el servicio al cliente de peritajes, reparaciones, oficinas de agencia, etc.
- **Medidas dirigidas al negocio tradicional.**
 - Flexibilización del pago de los recibos, fraccionamiento y aplazamiento.
 - Adaptación de los precios atendiendo a las circunstancias del riesgo y del cliente.
 - OMT 24h cualquier asegurado, videoconsulta cuadro médico y protección ciberriesgos en teletrabajo.
- **Medidas dirigidas al negocio del seguro de crédito.**
 - Flexibilización del pago de los recibos, fraccionamiento y aplazamiento.
 - Flexibilización del periodo de declaración de la falta de pago, ampliándolo 30 días.
 - Conversaciones con los diferentes Gobiernos para soportar la actividad comercial a través del seguro de crédito.
- **Medidas de apoyo a la sociedad.**
 - Participación con UNESPA en un fondo para proteger a los sanitarios que se enfrentan al COVID-19.
 - Fundación Jesús Serra colabora con Save the Children y apoya al CSIC para la investigación de una futura vacuna.
 - Creación de un programa de innovación para superar los retos sanitarios ocasionados: Beat the Vid.
 - El Grupo da soporte a más de 20.000 proveedores afectados por el COVID-19 a través de anticipos sin intereses.



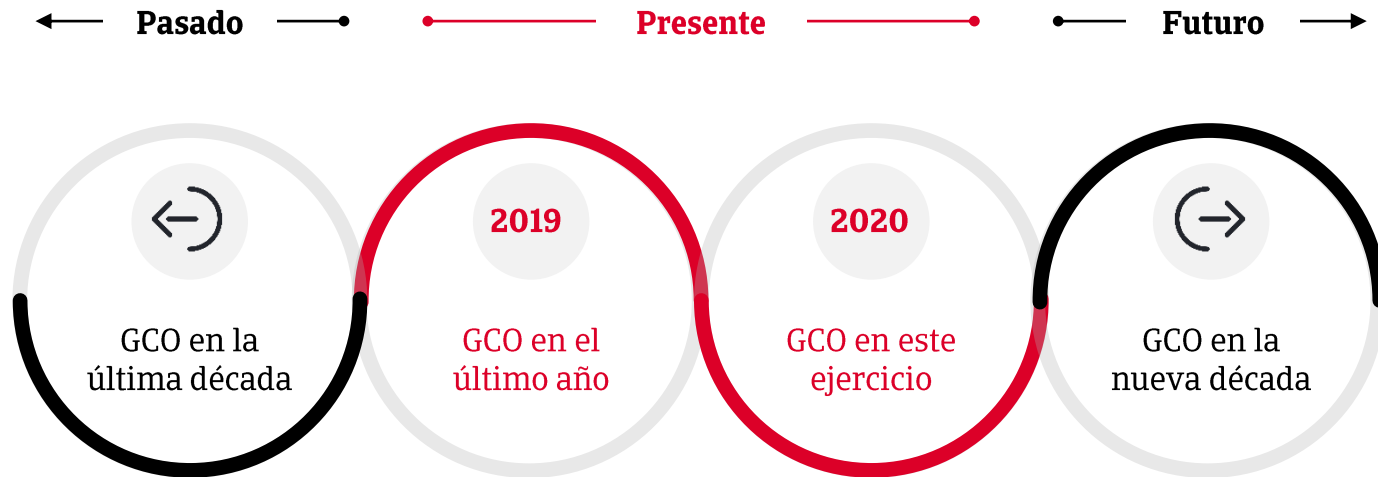
03

El Grupo en la nueva década









Pasado, presente y futuro del Grupo

Grupo Catalana Occidente presenta una excelente evolución del negocio y se sigue preparando para afrontar con éxito la nueva década y sus retos asociados.

Hilo conductor









GCO en la última década (1/3)

	Principales magnitudes			Hitos de relevancia	
	 Volumen de negocio	 Resultado consolidado	 Recursos permanentes ¹	 Hitos	 Adquisiciones
2010 >>>	3.075,8 M€ (-6,3%)	209,2 M€ (+452,0%)	2.134,6 M€ (+6,2%)	<ul style="list-style-type: none"> Primera edición del Plan de Relevo Generacional 	 Adquisición de una participación hasta el 83%
2011 >>>	3.168,0 M€ (+3,0%)	241,6 M€ (+15,5%)	2.230,8 M€ (+4,5%)	<ul style="list-style-type: none"> Creación de las plataformas corporativas 	
2012 >>>	3.177,5 M€ (+0,3%)	222,8 M€ (-7,8%)	2.343,0 M€ (+5,0%)	<ul style="list-style-type: none"> IA es nombrado consejero delegado Fuertes tensiones financieras 	 Adquisición del 49% Cambio nombre a Plus Ultra Seguros
2013 >>>	3.201,8 M€ (+0,8%)	243,9 M€ (+9,5%)	2.607,3 M€ (+11,3%)	<ul style="list-style-type: none"> Unificación procesos de siniestros 	 Grupo asegurador



1. Recursos permanentes a valor de mercado

GCO en la última década (2/3)

	Principales magnitudes			Hitos de relevancia	
	€ Volumen de negocio	 Resultado consolidado	 Recursos permanentes ¹	 Hitos	 Adquisiciones
2014	3.437,6 M€ (+7,4%)	268,1 M€ (+9,9%)	3.168,2 M€ (+21,5%)	<ul style="list-style-type: none"> • 150 aniversario • Renovación de imagen de marca 	
2015	3.826,1 M€ (+11,3%)	296,1 M€ (+10,4%)	3.262,5 M€ (+3,0%)	<ul style="list-style-type: none"> • Creación de GCO Re 	 Compra del 51% restante a INOC
2016	4.235,8 M€ (+10,7%)	324,5 M€ (+9,6%)	3.508,5 M€ (+7,5%)	<ul style="list-style-type: none"> • Inicio del proyecto Cultura 	 Compra del 100%

1. Recursos permanentes a valor de mercado

GCO en la última década (3/3)

	Principales magnitudes			Hitos de relevancia	
	€ Volumen de negocio	Resultado consolidado	Recursos permanentes ¹	Hitos	Adquisiciones
2017	4.254,3 M€ (+0,4%)	357,3 M€ (+10,1%)	3.755,5 M€ (+7,0%)	<ul style="list-style-type: none"> Traslado Sede 	
2018	4.345,1 M€ (+2,1%)	386,4 M€ (+8,1%)	3.908,6 M€ (+4,1%)	<ul style="list-style-type: none"> Proyecto evolución del Contact Center Taller de productos 	 
2019	4.547,7 M€ (+4,7%)	424,5 M€ (+9,9%)	4.584,4 M€ (+17,3%)	<p><i>Detalle en la siguiente slide</i></p>	

1. Recursos permanentes a valor de mercado

GCO en el último año

2019 ha sido un ejercicio en el que, además de obtener excelentes resultados, hemos avanzado la reorganización y la consolidación del Grupo.

— **Crecimiento NT** — • — **Reorganización NT** — • — **Operaciones** — • — **Atradius** —



Estrategia de crecimiento del **NT** con **foco en España**

Sin desestimar **oportunidades de internacionalización** que encajen.



Nuevo CEO en NT

Taller de productos: permite la adaptación a las distintas redes, canales y *target* de clientes. **Convergencia** técnica



Digitalización y nuevo diseño de **arquitectura IT**












Nuevo CEO de Atradius

GCO en este ejercicio

Algunos hitos que marcarán 2020



-  TALLER DE PRODUCTOS: RECTA FINAL Y MIGRACIONES
-  MARCA: REORIENTANDO LA ESTRATEGIA
-  UNIFICACIÓN PLANES DE ACCIÓN Y SEGUIMIENTO
-  PROYECTOS ESTRATÉGICOS
-  PLAN DE INNOVACIÓN
-  DIGITALIZACIÓN: AUTO-SERVICIO
-  CONTACT CENTER OMNISCANAL
-  PROYECTO NET
-  SALUD: EFICIENCIA
-  TELETRABAJO

GCO en la nueva década (1/2)

¿Qué tendencias y entorno vamos a afrontar? ¿Cómo puede impactarnos?

01 MEGA-TENDENCIAS

Demografía

Envejecimiento y nuevos hábitos de consumo

Sostenibilidad

ESG

Tecnología y Data

Proceso lento vs *quick-wins*

02 ECONOMÍA

Inestabilidad y volatilidad

Visión a largo plazo

Tipos de interés

Inversiones alternativas, pero prudencia

Tensiones geopolíticas-COVID

¿Un mundo diferente?

03 SECTORIAL

Consolidación del modelo de prestación de servicios

Modelo de prevención

Evolución de los canales de distribución

Tecnología para las redes. Canales *on-line*

Nuevos riesgos y personalización

Cyber

04 REGULACIÓN

Protección al consumidor

LDS, LOPD, MiFID II...

Normativa contable

IFRS

Solvencia II

Solvencia III

GCO en la nueva década (2/2)

¿Dónde debemos poner el foco?



04

Balance, capital y solvencia 2019

- Cuentas individuales GCO
- Evolución bursátil y retribución al accionista

Balance de situación

(cifras en millones de euros)

Activo	2017	2018	2019	% var. 18-19
Activos intangibles e inmovilizado	1.218,8	1.242,1	1.429,1	15,1%
Inversiones	10.596,9	10.873,7	12.618,4	16,0%
Inversiones inmobiliarias	382,8	561,1	661,4	17,9%
Inversiones financieras	8.957,9	9.149,1	10.602,3	15,9%
Tesorería y activos a corto plazo	1.256,2	1.163,5	1.354,7	16,4%
Reaseguro de provisiones técnicas	842,5	837,4	874,3	4,4%
Resto de activos	1.543,2	1.526,2	1.756,0	15,1%
Total activo	14.201,4	14.479,4	16.677,9	15,2%

Pasivo y patrimonio neto	2017	2018	2019	% var. 18-19
Recursos permanentes	3.278,9	3.404,6	4.051,7	19,0%
Patrimonio neto	3.078,6	3.204,1	3.851,2	20,2%
Sociedad dominante	2.752,6	2.863,8	3.477,1	21,4%
Intereses minoritarios	326,0	340,3	374,1	9,9%
Pasivos subordinados	200,3	200,4	200,5	0,0%
Provisiones técnicas	9.425,2	9.567,7	10.652,1	11,3%
Resto pasivos	1.497,3	1.507,1	1.974,1	31,0%
Total pasivo y patrimonio neto	14.201,4	14.479,4	16.677,9	15,2%

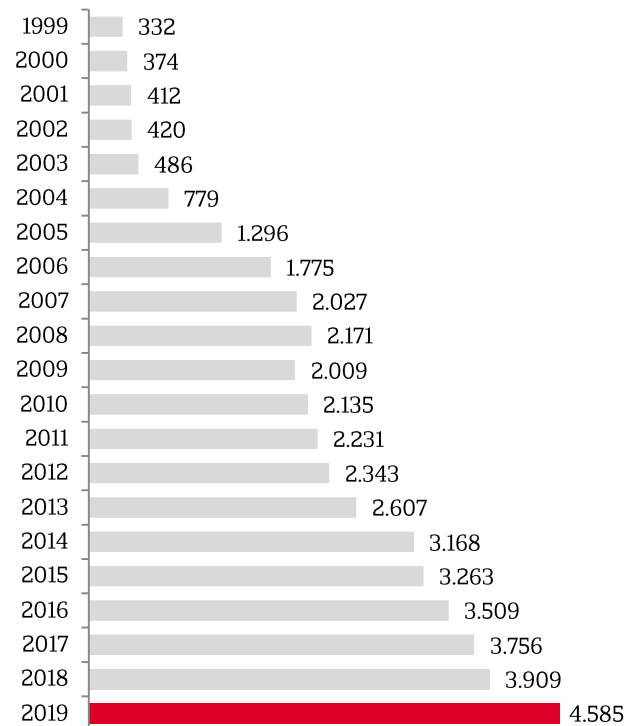
Fortaleza financiera

Aumento de los recursos permanentes

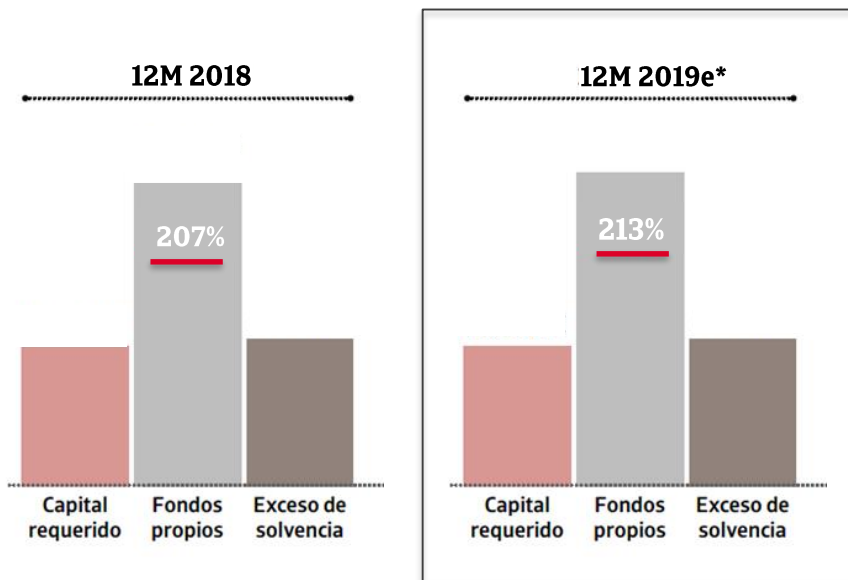
(cifras en millones de euros)

Recursos permanentes a 31/12/2018	3.404,5
Recursos permanentes valor mercado 31/12/2018	3.908,6
Patrimonio neto a 01/01/2019	3.204,1
(+) Resultados consolidados	424,5
(+) Dividendos pagados	-100,5
(+) Variación de ajustes por valoración	357,2
(+) Otras variaciones	-34,2
Total movimientos	647,1
Total patrimonio neto a 31/12/2019	3.851,2
Deuda subordinada	200,5
Recursos permanentes a 31/12/2019	4.051,7
Plusvalías no recogidas en balance (inmuebles)	533,1
Recursos permanentes valor mercado 31/12/2019	4.584,8

+17,3%



Sólida posición de solvencia: 213% a cierre de 2019e



El ratio de Solvencia II se mantiene en entornos del 175%, incluso en escenarios adversos.

Los fondos propios son de elevada calidad (más del 95% de tier1).

* Dato con transitoria de provisiones técnicas y con modelo interno parcial.



Presentación del informe sobre la situación financiera y de solvencia
Abril: entidades individuales del Grupo
Mayo: Grupo Catalana Occidente

Calificación crediticia

“A”

A.M. Best entidades operativas del Grupo

Destaca la prudencia en la suscripción, que se refleja en una positiva trayectoria de resultados operativos, con un excelente ratio combinado y un elevado retorno sobre el capital (ROE)

“A2”

Moody's entidad operativa del negocio de seguro de crédito

Destaca la fuerte posición competitiva, la sólida capitalización, el bajo apalancamiento financiero y la conservadora cartera de inversiones.

GCO individual – principales magnitudes

(cifras en millones de euros)

Cuenta de resultados	2018	2019	% Var. 18-19
Resultado de explotación	179,2	212,5	18,6%
Resultado financiero	-6,4	-2,7	-57,8%
Resultado antes de impuestos	172,8	209,8	21,4%
Impuesto de sociedades	4,1	6,5	58,5%
Resultado después de impuestos	176,9	216,3	22,3%

(cifras en millones de euros)

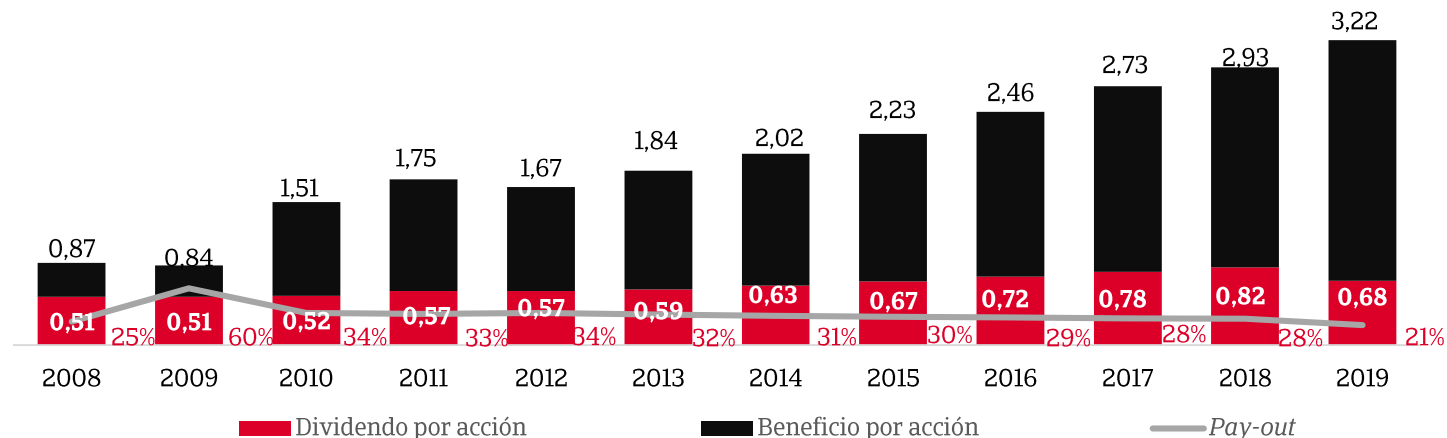
Distribución de resultados	2018	2019	% Var. 18-19
A dividendos	98,7	81,5	-17,43%
A reservas	78,2	134,8	72,38%
Resultado después de impuestos	176,9	216,3	22,3%

(cifras en millones de euros)

Balance del ejercicio	Activo		Pasivo	
Inversiones en empresas Grupo	1.146,1	Patrimonio neto	1.126,3	
Deudores comerciales y otros	52,3	Deudas empresas Grupo	91,4	
Efectivo y otros	30,3	Otros	11,0	
Total activo	1.228,7	Total pasivo	1.228,7	

Retribución al accionista

Compromiso con el accionista



Jul. 2019
19,06M€

Oct. 2019
19,06M€

Feb. 2020
19,06M€

May. 2020
24,34M€*

Dividendos ejercicio 2019
81,51M€ *Pay-out 21,1%*

* Dividendo a cuenta de resultados 2019 acordado por el Consejo de Administración de fecha 22 de abril de 2020.

Retribución al accionista

Compromiso con el accionista

Ejercicio 2018			Ejercicio 2019		
<u>Fecha</u>	<u>Dividendo</u>	<u>Por acción</u>	<u>Fecha</u>	<u>Dividendo</u>	<u>Por acción</u>
Julio 2018	18.144.000	0,1512	Julio 2019	19.056.000	0,15880
Octubre 2018	18.144.000	0,1512	Octubre 2019	19.056.000	0,15880
Febrero 2019	18.144.000	0,1512	Febrero 2020	19.056.000	0,15880
Mayo 2019	44.255.783	0,3688	Mayo 2020*	24.342.000	0,20285
TOTAL	98.687.783	0,8224	TOTAL	81.510.000	0,67925

* Dividendo a cuenta de resultados 2019 acordado por el Consejo de Administración de fecha 22 de abril de 2020



05

Informe del presidente del Comité de Auditoría

Informe del presidente del Comité de Auditoría

- Informe del Comité de Auditoría.
- Regulación, composición y funciones.
- Actividades desarrolladas en el ejercicio 2019.
- Actividades desarrolladas en relación con los acuerdos a adoptar por la Junta General de Accionistas.
- Otras funciones realizadas.



06

Sobre el resto de asuntos del orden del día

Informe del resto de los puntos del orden del día

Primero.- Examen y aprobación, en su caso, de las cuentas anuales y del informe de gestión individuales correspondientes al ejercicio 2019.

Segundo.- Distribución de resultados del ejercicio 2019.

Tercero.- Cuentas anuales e informe de gestión del Grupo consolidado.

Examen y aprobación, en su caso, de las cuentas anuales y del informe de gestión del Grupo consolidado correspondientes al ejercicio 2019.

Examen y aprobación, en su caso, del estado de información no financiera consolidado incluido en el informe de gestión del Grupo consolidado correspondiente al ejercicio 2019.

Cuarto.- Aprobación, si procede, de la gestión del Consejo de Administración durante el ejercicio 2019.

Informe del resto de los puntos del orden del día

Quinto.- Nombramiento y, en lo menester, reelección de consejeros

Reelección

D. José M.^a Serra Farré

- carácter ejecutivo

D. Federico Halpern Blasco

- carácter dominical
- a propuesta de Cogespar

Nombramiento

D. Alberto Thiebaut Estrada

- carácter dominical
- a propuesta de Inocsa

D. Fernando Villavecchia Obregón

- carácter dominical
- a propuesta de Inocsa

Informe del resto de los puntos del orden del día

Sexto.- Información a la Junta General sobre la modificación de los artículos 9.3 y 16.5 del Reglamento del Consejo de Administración.

Justificación

Adaptación a la recomendación n.º 34 del Código de Buen Gobierno publicado por la CNMV en febrero de 2015.

Contenido

Atribución al consejero coordinador de la facultad de coordinar el plan de sucesión del presidente

Informe del resto de los puntos del orden del día

Séptimo.- Aprobación de la Política de Remuneraciones de la Sociedad.

Justificación

Transcurso del plazo legal de tres años de la Política aprobada por la Junta General en abril 2017.

Contenido

- Aplicable al Consejo y al colectivo definido como al personal estratégico.
- Para los próximos ejercicios 2020/2021/2022.
- Continuista con la política actual.

Informe del resto de los puntos del orden del día

Octavo.- Retribución de consejeros.

Cuantía de la retribución fija del Consejo de Administración para el ejercicio 2020.

Dietas por asistencia a reuniones del Consejo para el ejercicio 2020.

Importe máximo anual de la remuneración para el conjunto de los consejeros, en su condición de tales, para el ejercicio 2020.

Noveno.- Someter a votación consultiva de la Junta General el informe anual sobre remuneraciones de los consejeros.

Informe del resto de los puntos del orden del día

Décimo.- Autorización para adquisición derivativa de acciones propias.

Amplitud

- Al Consejo de Administración.
- Dejar sin efecto autorización de la Junta General 22/4/2015.
- Directamente o a través de sociedades filiales.
- Modalidades de adquisición que admite la ley.
- Para destinar acciones a programas retributivos.

Contenido

- Máximo 10% del capital social.
- Patrimonio neto no inferior al capital social más las reservas.
- Acciones íntegramente desembolsadas y libres de cargas.
- Plazo: 5 años.
- Precio: valor cotización $\pm 10\%$.
- Política de actuación: la establecerá el Consejo de Administración con sujeción a normas y límites del Reglamento Interno de Conducta.

Informe del resto de los puntos del orden del día

Undécimo.- Delegación de facultades para formalizar, ejecutar e inscribir los acuerdos adoptados por la Junta General.

Delegación de facultades

- D. José M.^a Serra Farré (Presidente).
- D. Francisco José Arregui Laborda (Secretario).



07

Intervención de accionistas



08

Adopción de acuerdos

Adopción de acuerdos

- Someter a la Junta General cada uno de los acuerdos que se proponen.
- Texto íntegro de los acuerdos propuestos
 - así como:
 - Cuentas anuales, informes de gestión (incluyendo el estado de información no financiera consolidado) y de los auditores.
 - Informe anual de gobierno corporativo.
 - Informe sobre remuneraciones de los consejeros.
 - Informe del Comité de Auditoría.
 - Informe sobre reelección y/o nombramiento de consejeros.
 - Informe sobre modificaciones Reglamento del Consejo de Administración
 - Perfil profesional de los consejeros cuya reelección o nombramiento se propone a la Junta General de Accionistas.
- A disposición de los accionistas, desde la convocatoria de la Junta General, en la página web de la compañía: (www.grupocatalanaoccidente.com) y en la CNMV.
 - Enviado, en soporte papel, a los accionistas que lo han solicitado.
 - Explicados en la Junta General.

Adopción de acuerdos

Primero

Examen y aprobación, en su caso, de las cuentas anuales y del informe de gestión individuales correspondientes al ejercicio 2019.

Segundo

Adopción de acuerdos

Tercero

Cuentas anuales e informe del gestión del Grupo Consolidado.

- 3.1. Examen y aprobación, en su caso, de las cuentas anuales y del informe de gestión del Grupo Consolidado correspondientes al ejercicio 2019.
- 3.2. Examen y aprobación, en su caso, del estado de información no financiera consolidado incluido en el informe de gestión del Grupo Consolidado, correspondiente al ejercicio 2019.

Cuarto

Aprobación, si procede, de la gestión del Consejo de Administración durante el ejercicio 2019.

Adopción de acuerdos

Quinto

Nombramiento y, en lo menester, reelección de consejeros

- 5.1. Reección de D. José M.^a Serra Farré
- 5.2. Reección de D. Federico Halpern Blasco
- 5.3. Nombramiento de D. Alberto Thiebaut Estrada
- 5.4. Nombramiento de D. Fernando Villavecchia Obregón

Adopción de acuerdos

Sexto

Información a la Junta General sobre la modificación de los artículos 9.3 y 16.5 del Reglamento del Consejo de Administración.

Séptimo

Aprobación de la Política de Remuneraciones de la Sociedad.

Octavo

Retribución de consejeros

- 8.1. Aprobar la cuantía de la retribución fija del Consejo de Administración para el ejercicio 2020.
- 8.2. Aprobar las dietas por asistencia a reuniones del Consejo para el ejercicio 2020.
- 8.3. Aprobar el importe máximo anual de la remuneración para el conjunto de los consejeros, en su condición de tales, para el ejercicio 2020.

Adopción de acuerdos

Noveno

Someter a votación consultiva de la Junta General el informe anual sobre remuneraciones de los consejeros.

Décimo

Autorización al Consejo de Administración para que pueda proceder a la adquisición de acciones propias, directamente o a través de sociedades filiales, de conformidad con lo dispuesto en el Art. 146 de la Ley de Sociedades de Capital, estableciendo los límites o requisitos de estas adquisiciones, y para destinar las acciones en autocartera a la aplicación de programas retributivos de la Sociedad y su Grupo.

Undécimo

Delegación de facultades para formalizar, ejecutar e inscribir los acuerdos adoptados por la Junta General.

Gracias

www.grupocatalanaoccidente.com

