



## **HAVAS REALIZA UNA OFERTA PÚBLICA DE COMPRA DE ACCIONES SOBRE ANAYA**

*Madrid, 11 de Septiembre.-* Tras el acuerdo firmado con Germán Sanchez Ruiperez, fundador y principal accionista del Grupo Anaya con un 63,5% de las acciones, el Grupo Havas va a adquirir el control del Grupo Anaya, el más importante grupo editorial español en el sector de libros educativos.

La operación se realizará mediante una Oferta Pública de Acciones (OPA) amistosa, con vistas a la adquisición del 100% del capital del Grupo Anaya, a un precio establecido de 8.666 pesetas por acción.

Dicha oferta cuenta con el apoyo del Consejo de Administración del Grupo Anaya. El actual equipo directivo del Grupo Anaya, sobre el cual Havas seguirá apoyándose, ha manifestado también su plena adhesión al proyecto.

La OPA supondrá una prima del 35% sobre la última cotización en Bolsa y del 45%, si se compara con la media de las cotizaciones del último mes.

El Grupo Anaya, el segundo grupo editorial en la edición de libros y fascículos en España, consiguió en 1997-1998 ( fin de ejercicio: 30 de junio) un volumen de negocio consolidado de 33.500 millones de pesetas , un resultado de explotación de 2. 708 millones de pesetas y un resultado neto de unos 1.408 millones de pesetas. El Grupo Anaya es principalmente activo en la edición escolar y de referencia ( 57% del volumen de negocio), donde ocupa la posición de líder. Actúa también en la edición de fascículos ( 21% de la cifra de negocio), de productos multimedia ( 8% de la facturación), de literatura en general ( 5% del volumen de negocio), así como en las actividades de distribución ( 9% de la facturación).

La complementariedad del Grupo Anaya con el conjunto de Larousse- Nathan ( 45.000 millones de pesetas en ventas, de los cuales 7.500 millones de pesetas corresponden a Larousse en los mercados hispanoparlantes), permitirá el aprovechamiento de numerosas sinergias ( compra, logística, etc. ), así como la amortización en dos universos lingüísticos de las inversiones en productos editoriales y en electrónica. Esta adquisición tendrá desde el primer año un efecto positivo en la cuenta de Havas, antes de la amortización del goodwill ( fondo de comercio), y será neutra después de la amortización.

La adquisición del Grupo Anaya se encuentra dentro de la estrategia de internacionalización de Havas, particularmente en la edición de habla hispana, con fuerte potencial de desarrollo, donde Havas ya está presente, con un volumen de negocio de 13.000 millones de pesetas, en edición de referencia y también en ediciones médicas con Masson y, desde el pasado mes de junio, con Doyma. Tras la adquisición del Grupo Anaya, el volumen de negocio internacional del conjunto de edición-multimedia de Havas alcanzará casi el 30% del total.

Por último, esta operación refuerza considerablemente la posición de Havas en el sector de la edición escolar y de referencia que, junto con la información profesional, es la base de su actividad en la comunicación escrita y multimedia. Así pues, Havas se colocará en el nº 1 de Europa, con un volumen total de negocios de 75.000 millones de pesetas y unas firmas del prestigio y la solvencia de Anaya, Larousse, Nathan y Bordas.

---



## **El Grupo Havas en los mercados hispanohablantes**

El Grupo Havas está sólidamente implantado en los mercados hispanohablantes, España y América Latina. Havas, presente en actividades relativas a la edición, a la prensa, a los salones, a la asesoría en comunicación y carteles, ha realizado, en estas regiones, más de 1000 millones de francos franceses de volumen de negocios <sup>(1)</sup>.

### **EDICIÓN (volumen de negocios : 11 900 millones de Ptas)**

Con *Larousse*, Havas publica en los mercados hispanohablantes obras de referencia, suplementos escolares y literatura para jóvenes. *Larousse* está muy sólidamente implantado en España y en México ; sus obras se difunden además, en Colombia, Venezuela, Chile y Argentina. La marca goza asimismo de una notoriedad muy grande en América Latina y es líder en el mercado de los diccionarios : *El Pequeño Larousse* es tan famoso como *Le Petit Larousse* en Francia.

*Masson* ocupa un lugar destacado en el mercado de la edición médica en España. Publica obras y revistas especializadas destinadas al mundo universitario y profesional.

*Doyma*, adquirido en paridad con Bertelsmann en junio de 1998 es el primer editor de revistas médicas en España y uno de los primeros en América Latina (nº1 en Argentina, nº1 en México y entre los primeros en Brasil), con 69 revistas profesionales (*Jano*, *Medicina Clínica*, *Medicina...*)

El editor belga *Hemma* publica también en España libros para niños.

### **PRENSA PROFESIONAL (volumen de negocios : 625 millones de Ptas)**

Havas se sitúa entre los primeros grupos de prensa profesional en España. En un mercado en desarrollo, el Grupo edita, a través de Cctisa-Boixareu, 7 títulos de prensa profesional, en particular en los campos de la electrónica, del automatismo y de la logística. Las principales revistas son *Automática e Instrumentación* y *Mundo Electrónico*.

### **SALONES (volumen de negocios : 475 millones de Ptas)**

A través del Grupo *Exposium*, Havas organiza varios eventos profesionales en las zonas hispanohablantes : en España, el *Sircom España* (Telecomunicaciones) ; en Argentina, el *Sial Mercosur* (Alimentación) y el *Sitevi Mercosur* (viticultura, vinicultura y arboricultura). En total, estos salones reúnen a más de 27 000 visitantes y 650 expositores. El Grupo acaba de crear un nuevo evento en Argentina, *IPA Mercosur* (procesos, embalajes y manutención para la industria alimenticia), cuya primera edición tendrá lugar en agosto de 1999.

<sup>(1)</sup> Volumen de negocios económico que integra la cifra de negocios de Havas Advertising (Asesoría en Comunicación) en un 30% y la de Doyma (Edición) en un 50%



**ASESORÍA EN COMUNICACIÓN** (volumen de negocios : 7 050 millones de Ptas)

Havas Advertising es nº6 en España y está establecido también en América Latina, teniendo hoy en día una presencia en los 3 países faro de dicha región - México, Brasil y Argentina - y también Bolivia, Chile, Colombia, Ecuador, Guatemala, Paraguay, Perú, Uruguay y Venezuela. El Grupo pone su red mundial *EURO RSCG* a disposición de sus clientes, a través de agencias de publicidad generalistas o especializadas en Márketing directo, Promoción, Comunicación salud (España únicamente), y su red *Médiapolis* para la Asesoría en medios de comunicación y compra de espacios.

**CARTELES** (volumen de negocios : 5 425 millones de Ptas)

Havas está presente en España con Havas Media Communication, especialista de los medios de comunicación de proximidad. Su filial *Avenir* es nº1 en carteles de gran formato, con 7,200 carteles. *Claude Publicité* es uno de sus principales actores de la publicidad luminosa, con 19 enseñas o dispositivos y *Aerosistemas* de la publicidad en transportes, con la concesión publicitaria de 11 aeropuertos de los cuales el de Barcelona.

## EL GRUPO ANAYA

El Grupo Anaya es el segundo grupo editorial español, con un catálogo de 20.000 títulos y una cuota de mercado del orden del 11%. Cuenta asimismo con una fuerte implantación en América Latina, a donde se dirigen las tres cuartas partes de sus exportaciones.

El grupo cuenta con una sólida implantación en el mercado de la educación (de manuales escolares, literatura juvenil, diccionarios y enciclopedias), donde ocupa el primer puesto con el 33% de la cuota de mercado del mercado español beneficiándose de una potente red comercial muy activa en los colegios y escuelas y también con los profesores.

En la edición en general, el Grupo Anaya posee un catálogo completo de novelas, guías turísticas y libros para la enseñanza universitaria. Anaya es el nº 1 en la edición universitaria en España, con grandes marcas especializadas: Tecnos en derecho, Pirámide en gestión, Cátedra en ciencias sociales y literatura, además de sus colecciones de bolsillo para escolares y universitarios.

Está también presente en :

- Edición de fascículos distribuidos en quioscos ( a través de sus filiales Altaya y Ediciones del Prado), sector en el cual es líder en América Latina, así como de enciclopedias vendidas por corretaje y a plazos.
- Productos multimedia, que representan un eje clave en el desarrollo en España y en América Latina: Anaya es el primer editor y distribuidor de CD-Rom educativos y culturales, con aproximadamente el 40% del mercado español.
- Distribución: el grupo no solo comercializa sus propias obras, sino también las de otros editores, como en el caso de los catálogos de material escolar.

El Grupo Anaya alcanzó en 1997-98 ( fin de ejercicio: 30 de junio) un volumen de negocios consolidado de 33.500 millones de pesetas, con unos resultados de explotación 2.708 millones de pesetas y un resultado neto de 1.408 millones de pesetas. Sus acciones cotizan en la Bolsa de Madrid.



## Perfil de la sociedad

La historia del Grupo Havas, desde su creación en 1835 por Charles-Louis Havas está ligada a la de los medios de comunicación. El Grupo se ha desarrollado en Francia como en el extranjero, al ritmo de las evoluciones tecnológicas, volviéndose un actor de primer plano del mundo de la comunicación. Hoy en día, filial a 100% de Vivendi, Havas ofrece a sus públicos todas las claves del conocimiento a través de más de 200 marcas en los campos de la prensa, los salones, la edición, del campo multimedia y de la publicidad.

### LA INFORMACIÓN (PRENSA Y SALONES)

#### 1<sup>er</sup> editor de prensa profesional en Francia

- 50 títulos de prensa para el público en general pero también relativos al campo económico y profesional en Francia : L'Express, L'Expansion, Courrier International, Le Moniteur, L'Usine Nouvelle, LSA, La France Agricole, 01 Informatique, Micro Hebdo, Le Quotidien du Médecin ... ;

- 30 publicaciones en el extranjero editadas por The Builder Group en Gran Bretaña, Agepc en Italia y Cetisa-Boixareu en España ;

#### 1<sup>er</sup> editor de prensa gratuita en Europa

- 145 diarios gratuitos Bonjour editados en Francia por Comareg (Grupo Havas Media Communication) ; en Bélgica, una red de 47 publicaciones locales poseída en paridad con el Groupe Vers l'Avenir ;

#### 1<sup>er</sup> organizador de salones en Francia

- 50 salones organizados por Expositium en Francia : Intermat, Medec, SIAL, SIMA ... y 10 en el extranjero en Bélgica, en España, en Argentina, en China, en Vietnam y en Singapur.

### LA EDICIÓN

#### 1<sup>er</sup> editor en Francia

- En Francia, 45 marcas que cubren todos los campos del conocimiento y de la literatura : Larousse, Nathan, Bordas, Le Robert... ; de la edición científica, jurídica y médica : Dalloz, Dunod, Masson... ; de la literatura general : Laffont, Plon, Les Presses de la Cité, Solar, Belfond, Pocket, 10/18, Fleuve Noir ... ; de la edición de recreación : Hemma ... ; y con Les Nouvelles Editions Havas, una estructura que reúne a casas editoras recientemente creadas o adquiridas : La Découverte y Syros, Editions de la Cité y Les Presses de la Renaissance ;

- En el extranjero, una presencia en Gran Bretaña con Harrap y Chambers (filiales de Larousse), Kingfisher (edición de recreación) ; en España con Larousse, Masson y Doyma (edición médica), en Alemania y en Bélgica con Hemma ; en Italia con Masson ; en los Estados Unidos con LKC (edición de entretenimiento) ; en Canadá con Editions Françaises (filial de Larousse) ; en América Latina con Larousse y Doyma ; y en Costa de Marfil con Editions Nathan International.



## LA DIFUSIÓN

### 1<sup>er</sup> distribuidor de libros en Europa

- A través de Havas Services (Livredis, Interforum, DIL, Comptoir du Livre, Les Presses de Belgique ...), el Grupo difunde y distribuye las obras que edita y las de 30 otros editores en los puntos de venta en Francia, en Bélgica, en Suiza y en Canadá.

### 1<sup>er</sup> operador de distribución a domicilio en Francia

- Delta Diffusion (Grupo Havas Media Communication) garantiza en particular la distribución en los buzones de documentos publicitarios y diarios gratuitos del Grupo Comareg.

### 1<sup>er</sup> Club de libros en Francia

- France Loisirs poseído en paridad con Bertelsmann está también presente en Bélgica, en Suiza y en Canadá.

## EL CAMPO MULTIMEDIA

### Nº1 en Francia de los programas interactivos (fuera de juegos vídeo)

- Un catálogo de más de 100 CD-ROM y de 16 servicios en línea editados por Havas Interactive en los campos de la referencia : Découvertes, Encyclopédie Larousse Multimedia, Bibliorum ... ; del campo educativo : Nathan Entraînement, Les premiers apprentissages, Construire en 3D... ; métodos para aprender idiomas : My first English ...; ocio, arte y cultura : Titanic, 2000 ans d'histoire de France ... ; e información profesional : Cadres On Line, Infos Graphiques On Line ...

## LA PUBLICIDAD

### Nº1 en Europa en carteles

- 100 000 carteles de cuya gestión se encarga Avenir en 8 países europeos. 175 dispositivos luminosos en el mundo de cuya gestión se encarga Claude Publicité.

### 1<sup>er</sup> operador comercial en el mundo de los aeropuertos y de metros

- A través de HMC Transports, 170 aeropuertos encargándose de la exclusiva Pearl & Dean, Sky Sites y AP Systèmes ; y espacio publicitario de 60 revistas Inflight comercializado por RCI.

### 1<sup>er</sup> grupo de asesoría en comunicación en Europa

- 220 agencias del Grupo Havas Advertising (EURO RSCG,...) en 65 países.



## **Havas en el sector de la educación y obras de referencia**

Al reunir a las marcas más famosas (Larousse, Bordas, Nathan, Le Robert, Dalloz, Dunod, Masson, Armand Colin, Harrap, Chambers,...), Havas se convierte en el primer grupo francés de este sector en donde realiza una cifra de negocios de 47 500 millones de pesetas en 1997.

### **EDUCACIÓN**

Varias marcas de Havas figuran entre los líderes franceses de este campo de la edición :

- Nathan, casa centenaria, en educación primaria, secundaria y universitaria ;
- Bordas, en educación primaria y secundaria ;
- Nathan, Bordas y Larousse en el campo paraescolar ;
- Dalloz, Dunod, Masson y Armand Colin en la universidad.

Su volumen de negocios de 1997 ha superado los 30 000 millones de pesetas en dicho sector.

**Sector Escolar** (volumen de negocios de 1997 : 19 250 millones de Ptas)

Nathan y Bordas representan juntos el 40% del mercado francés de los libros escolares. Nathan, cuyas posiciones son particularmente fuertes en idiomas, es además el primer proveedor de material educativo para escuela de párvulos.

**Sector Paraescolar** (Volumen de negocios de 1997 : 5 000 millones de Ptas)

Larousse, Bordas y Nathan tienen en éste una proporción del mercado francés cercano al 50%. Por otra parte, nuevas colecciones paraescolares fueron lanzadas en 1998 por dos otras compañías del grupo : Manuel+, en Editions de la Cité, y Pocket Classiques en Pocket.

**Sector universitario** (Volumen de negocios de 1997 : 6 200 millones de Ptas)

Las marcas de Havas en este campo, Nathan, Sédes y Armand Colin en ciencias humanas, Dalloz en derecho, Masson en medicina y Dunod en ciencias, cubren todas las disciplinas y todos los niveles. Poseen una cuarta parte aproximadamente del mercado de libros universitarios.

---

### **REFERENCIA**

Larousse France es el líder indiscutible de la edición de referencia desde hace más de un siglo. "Le Petit Larousse", diccionario enciclopédico vendido a 600 000 ejemplares por año en francés, es objeto cada año de una nueva edición corregida y aumentada.

Larousse España y Larousse América Latina adaptan y difunden las obras Larousse en lengua española : 300 000 ejemplares del "Pequeño Larousse" se venden cada año ; las ventas por corretaje de enciclopedias en varios volúmenes se desarrollan mucho en América Latina.



Havas posee también, en Francia, Le Robert (diccionarios de lengua francesa) y, en Reino Unido, Harrap (diccionarios bilingües) y Chambers (diccionarios de lengua inglesa).

En la edición de referencia, la cifra de negocios de 1997 de Havas fue de 17 075 millones de pesetas.

#### CAMPO MULTIMEDIA

Por último, Havas Interactive, líder francés del mercado, coedita con las marcas del grupo, productos multimedia en particular en los campos de la educación y referencia:

- CD-Rom : "Découvertes", "L'Encyclopédie Larousse Multimedia", "Bibliorum", "My first English", "Le Petit Robert", "Le CD-Rom de mes années de maternelle" ...,

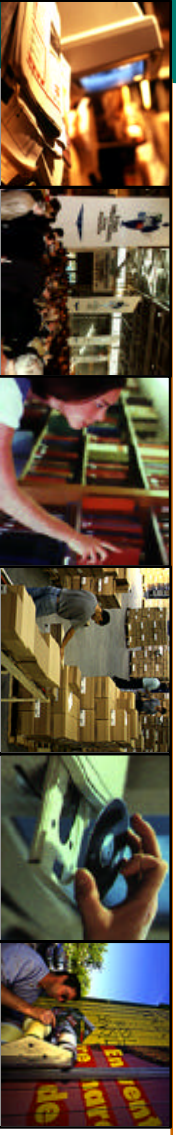
- y un servicio en línea "Nathan Entraînement".

---

---

septiembre de 1998

HAVVAS



El Grupo

# Havas, es

## Nº1 en Francia

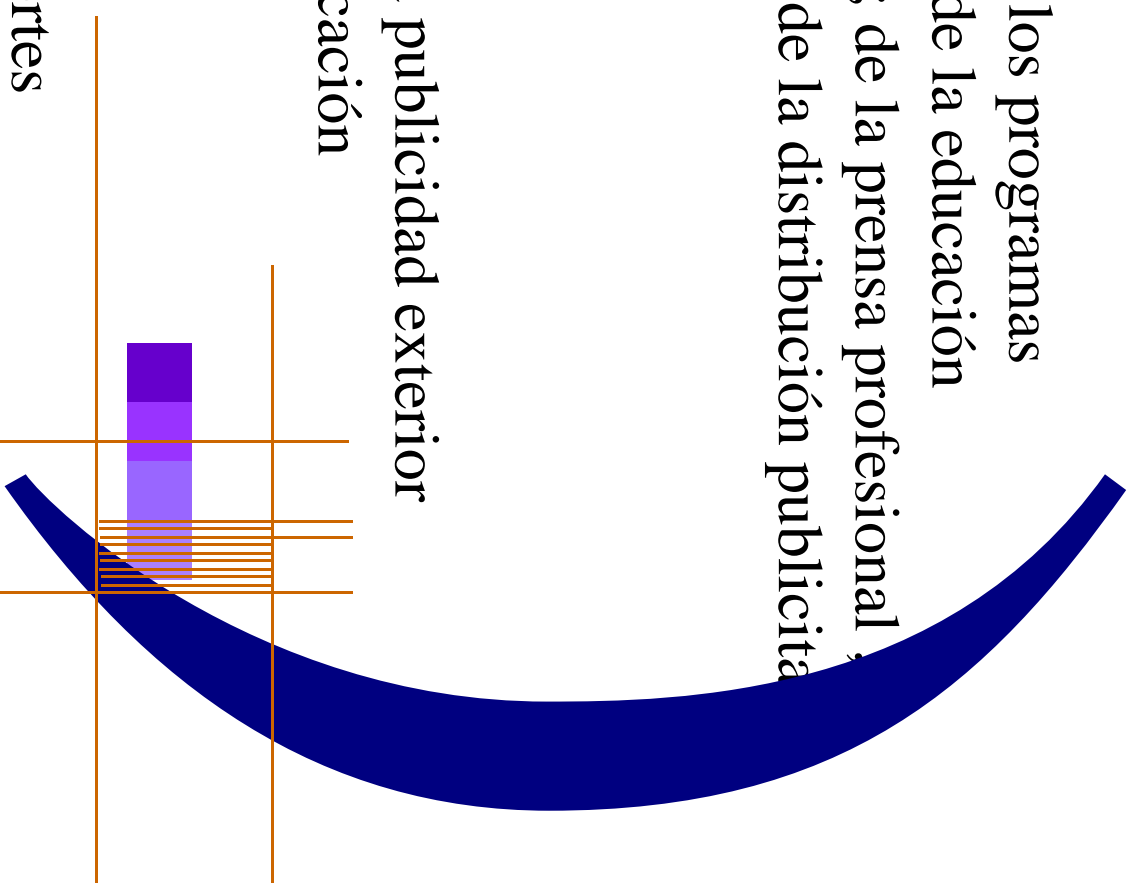
de la edición de libros ; de los programas interactivos de referencia, de la educación e información profesional ; de la prensa profesional ; de las ferias de muestras y de la distribución publicitaria privada

## Nº1 en Europa

de la prensa gratuita ; de la publicidad exterior y de la asesoría en comunicación

## Nº1 en el mundo

de la publicidad en transportes



# División del volumen de negocios de 97

## La Edición

122 500 millones de Ptas

## La Información

### La Prensa

87 500 millones de Ptas

### Las Publicaciones gratuitas

40 000 millones de Ptas

### Las Ferias de muestras

12 500 millones de Ptas

## La Distribución

67 500 millones de Ptas

## El campo multimedia

2 500 millones de Ptas

## La Publicidad

### Carteles

80 000 millones de Ptas

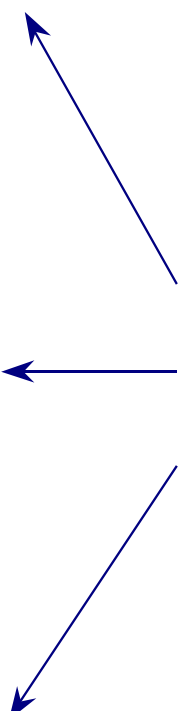
### Asesoría (margen bruto)

127 500 millones de Ptas



HAVVAS

# VIVENDI COMMUNICATION



Telecomunicación

Edición,  
Multimedia,  
Publicidad

Audiovisual

**CEGELLET**

**HAVVAS**

**CANAL +**



HAVVAS

Edición

Información

Difusión

Multimedia

Publicidad



La edición

*En Francia*

**45**

marcas que cubren todos

los campos de los conocimientos

y de la literatura : *Nathan,*

*Le Robert, Larousse, Bordas,*

*Dalloz, Dunod, Masson, Laffont,*

*Plon, Presses de la Cité, Pocket,*

*10/18...*

*En el extranjero*

**3**

mundos : Anglófono,

Francófono, Hispanohablante : *Larousse, Chambers,*

*Harrap, Kingfisher, Masson, Doyma...*



HAVAS

Edición

Información

Difusión

Multimedia

Publicidad



**El campo  
multimedia**

**100**

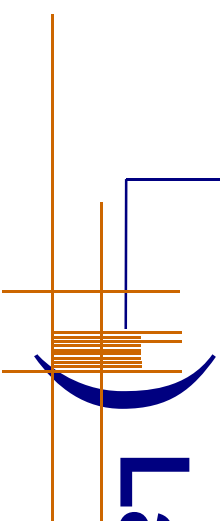
CD-Rom

*Découvertes, Larousse Multimédia  
Encyclopédique, My first English...*

y **16** servicios en línea

*Cadres OnLine, Infos Graphiques  
OnLine, Nathan Entraînement...*

editados por Havas Interactive



## La difusión

### *En Francia*

- ◆ La difusión y la distribución de libros con el Grupo **Havas Services** : Livredis (distribución), Inter Forum (difusión/ distribución), DIL (comercialización), Havas Diffusion Internationale, Comptoir du Livre
- ◆ La distribución publicitaria con **Delta Diffusion**
- ◆ El club de libros con **France Loisirs**

### *En el extranjero*

Una presencia en **Canadá**, en **Suiza** y en **Bélgica** con Havas Services y France Loisirs

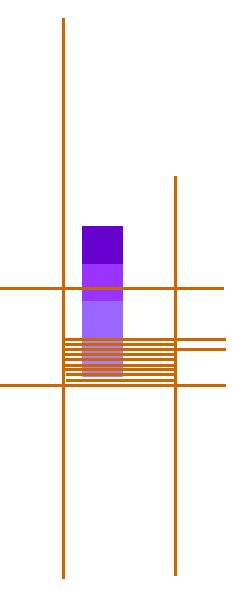
# Havas en España y en América Latina

Una posición desde hace **mucho tiempo** :  
desde **1912** con **Larousse**

Una posición **importante y estratégica**

<sup>m</sup> **Edición de referencia**      **7 000 millones de Ptas**  
con Larousse

<sup>m</sup> **Edición profesional**      **4 250 millones de Ptas**  
con Masson y Doyma

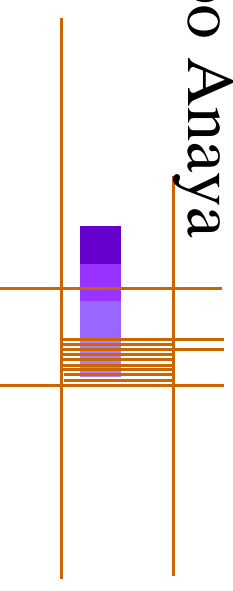


# La oferta propuesta a los accionistas de Anaya

- <sup>m</sup> OPA al **100%** del capital de Anaya
- <sup>m</sup> Precio propuesto de **8 666 Ptas** por acción
- <sup>m</sup> Prima del **35%** en la última cotización de bolsa y del **45%** en relación con el media del último mes y del **49%** en relación con el media de los tres últimos meses

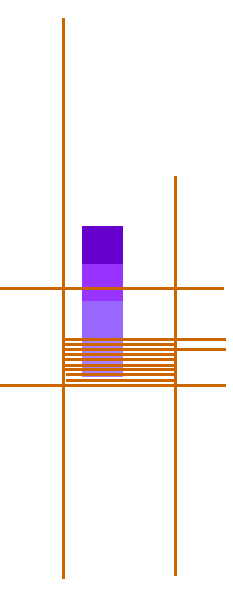
<sup>m</sup> **Acuerdo irrevocable** de la familia Ruiperez de aceptar la oferta una vez que haya sido autorizada por la CNMV

<sup>m</sup> **Adhesión** del management del Grupo Anaya



# ¿Qué proyecto industrial ?

- ⁂ Reunir en torno al Grupo Anaya y de Larousse-Nathan **marcas fuertes** de edición Educación/Referencia para elaborar juntos un **Grupo europeo** de edición Escolar/Referencia
- ⁂ Mantener la autonomía y la identidad editoriales y de dirección de Grupo Anaya con el fin de garantizar el **éxito futuro**
- ⁂ Desarrollar productos editoriales **comunes** para amortizar mejor los costes



septiembre de 1998

HAVVAS

Si quiere saber

