



2009

Sant Cugat, 30 de abril

JUNTA GENERAL

1. Breve descripción del Grupo.
2. Hechos más significativos del ejercicio 2008.
3. Análisis de los resultados 2008.
4. Análisis del Balance 2008.
5. Grupo Atradius (con Crédito y Caución).
6. Evolución otras filiales 2008.
7. Cuentas individuales de GCO 2008.
8. Datos 1er. Trimestre 2009.
9. Evolución bursátil y retribución al accionista.
10. Informe Presidente Comité de Auditoria.
11. Informe sobre el resto de los asuntos del orden del día.
12. Intervención accionistas.
13. Adopción de acuerdos.





1

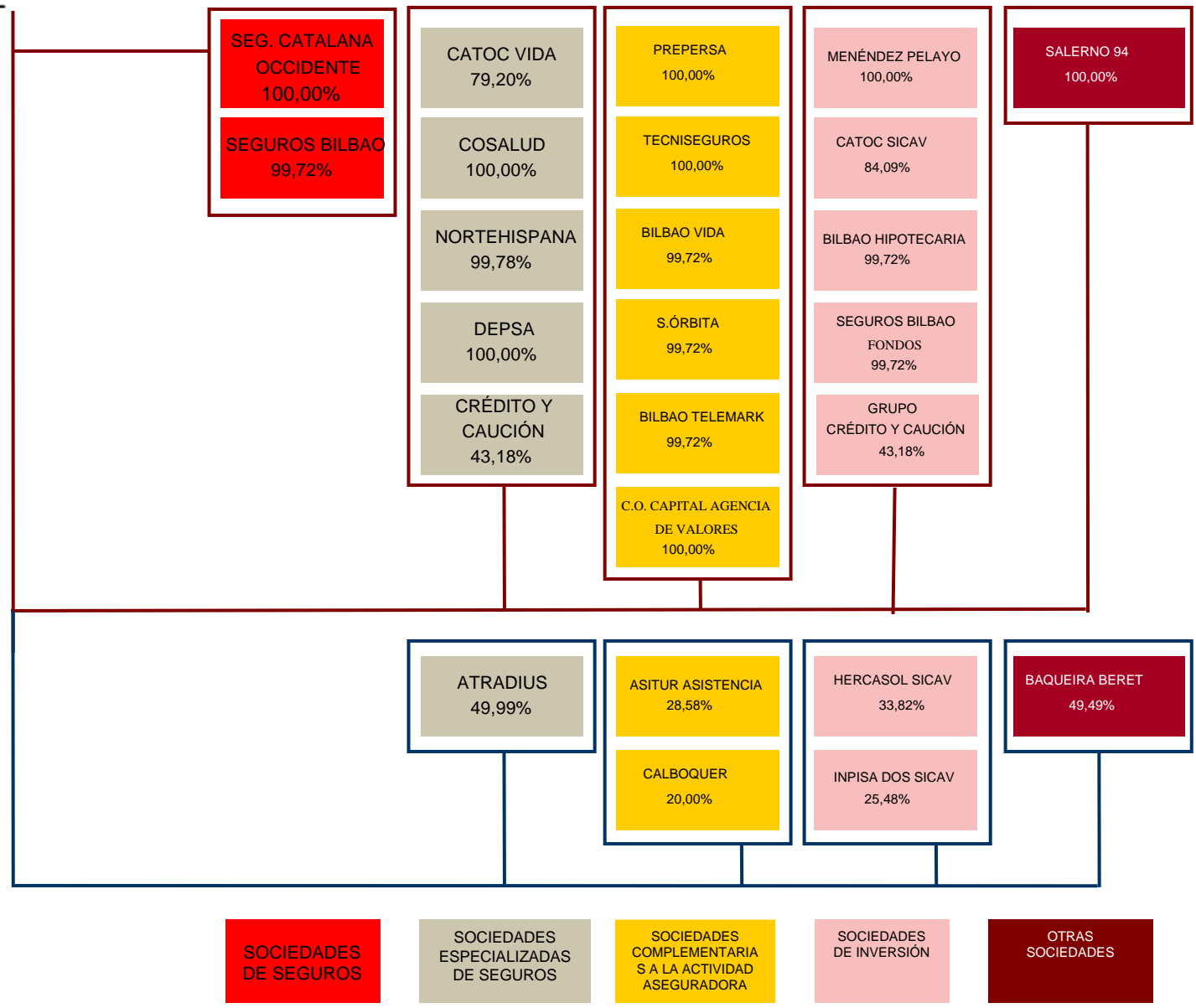
DESCRIPCIÓN DEL GRUPO

DESCRIPCIÓN DEL GRUPO



Sociedades Consolidadas por Integración Global

Sociedades Consolidadas por puesta en equivalencia

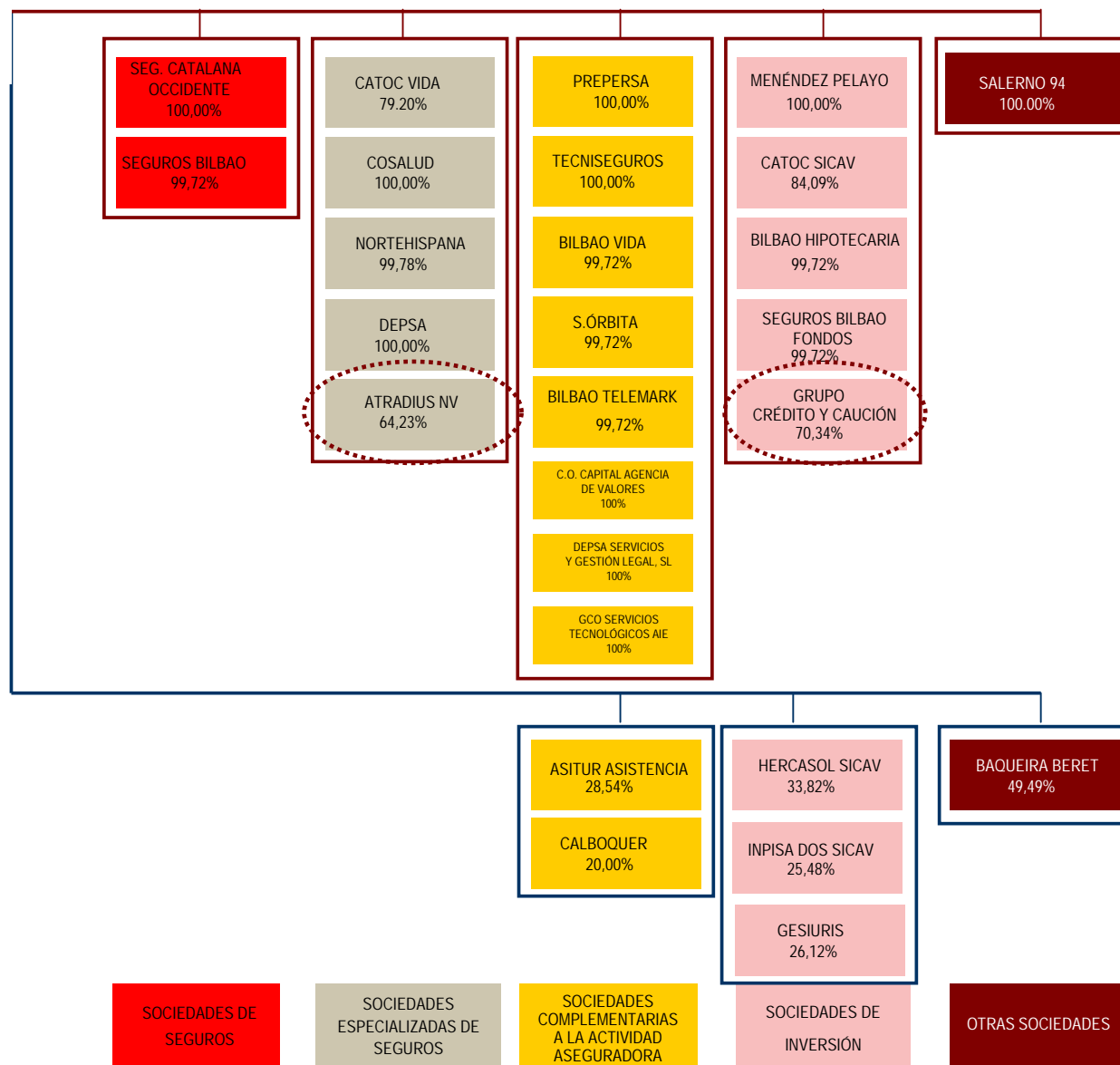


GRUPO CATALANA OCCIDENTE

Estructura organizativa 2008



Sociedades
Consolidadas
por Integración
Global



La sociedad Atradius NV es la cabecera del Grupo Atradius y representa a todo su grupo de sociedades, incluyendo a Crédito y Caución, S.A. Cambio en el perímetro de consolidación a partir de Enero del 2008

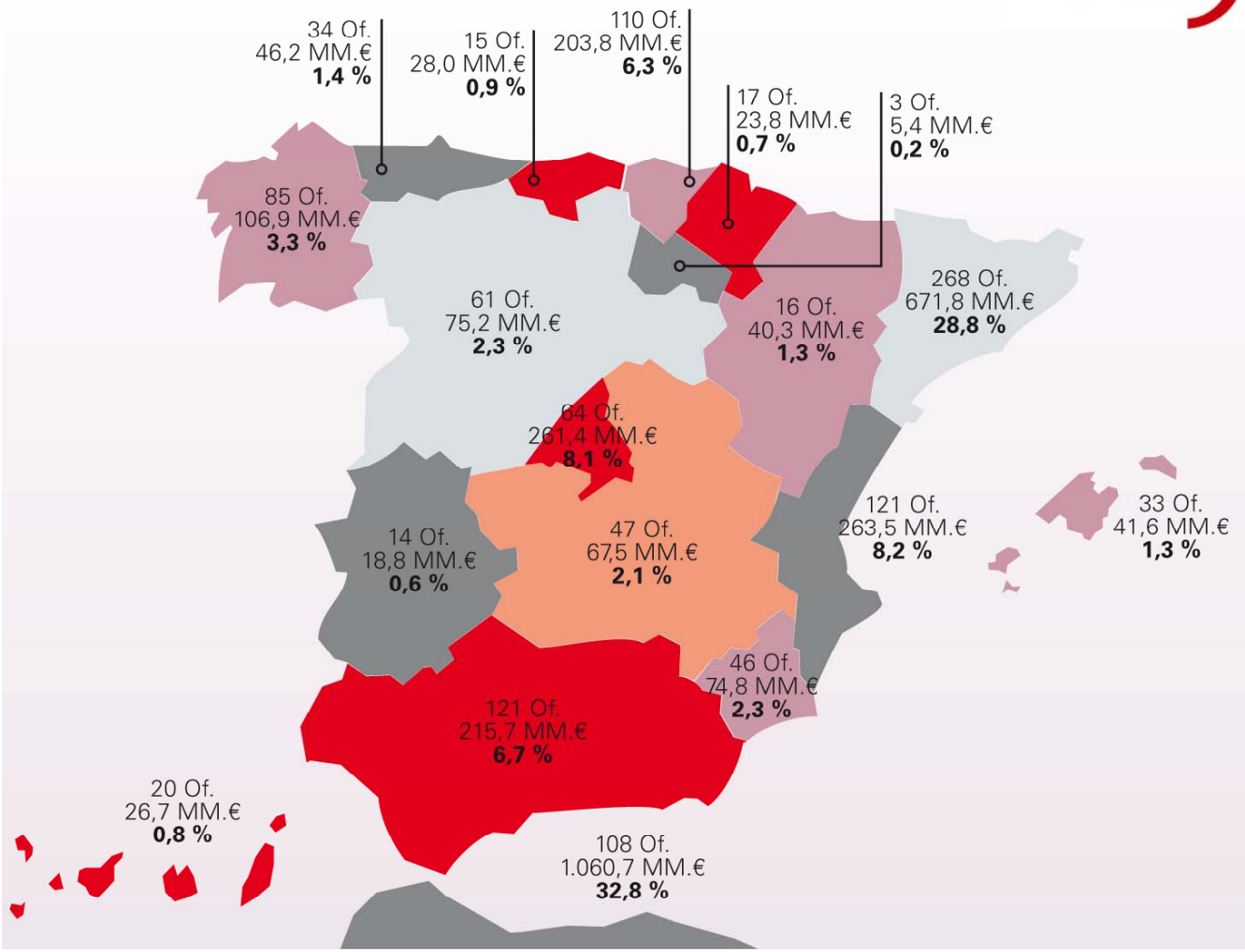
DESCRIPCIÓN DEL GRUPO



UN GRUPO CON 145 AÑOS DE HISTORIA

145
Años Contigo

- 1.183 oficinas
- 3.923.108 pólizas
- 21.030 agentes
- 6.512 empleados





2

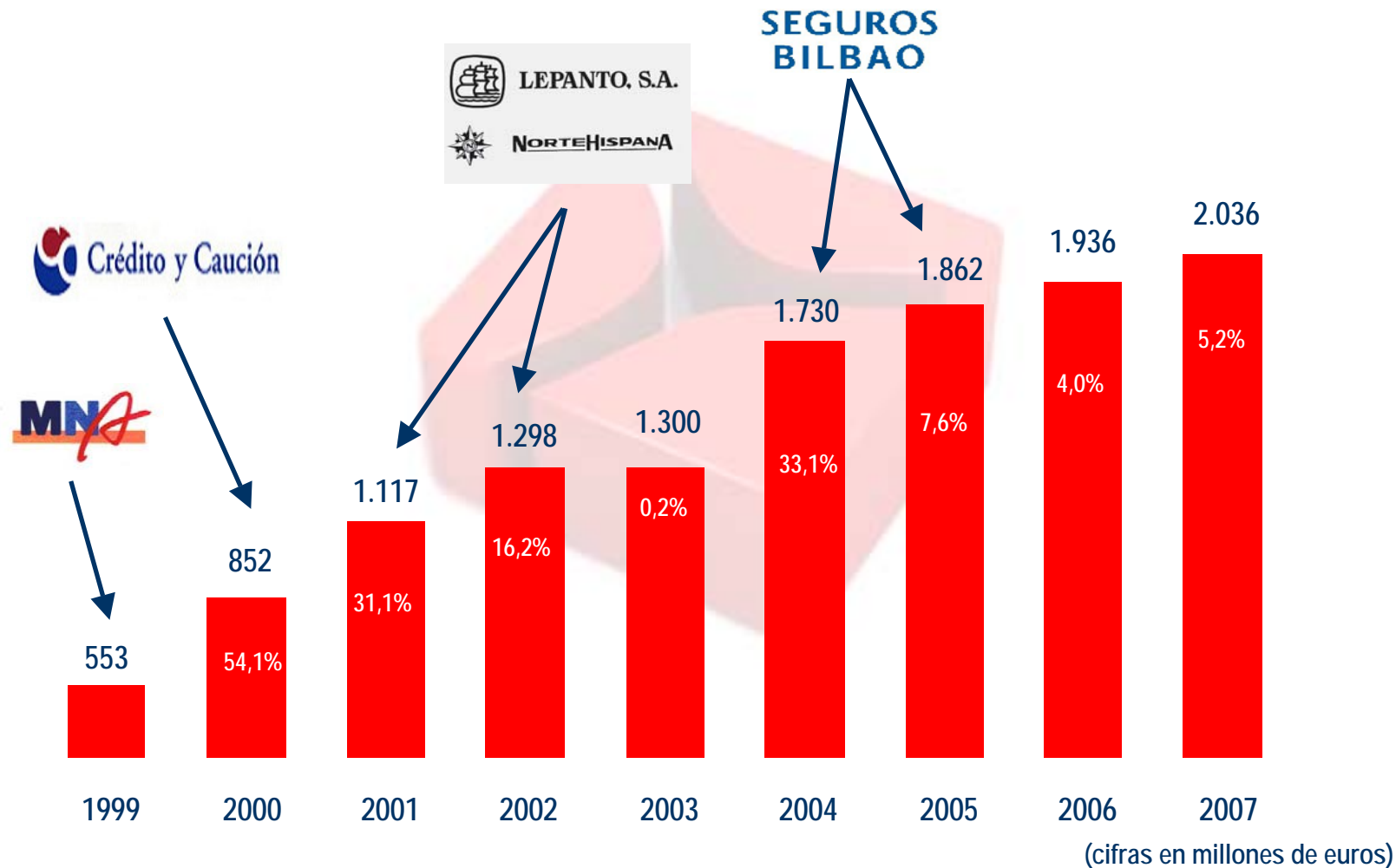
**HECHOS MÁS
SIGNIFICATIVOS
EJERCICIO 2008**

- ❑ Mayor dimensión del Grupo: incorporación Atradius.
- ❑ En un contexto de crisis económica: reducción de resultados.
 - ❑ Buen comportamiento del negocio tradicional.
 - ❑ Seguro de Crédito afectado por el ciclo económico.
- ❑ Solidez de nuestro Balance.
- ❑ Reducción del valor en Bolsa de la acción de GCO.
- ❑ El impacto de la crisis en el negocio asegurador

- ❑ Mayor dimensión del Grupo: incorporación Atradius.
- ❑ En un contexto de crisis económica: reducción de resultados.
 - ❑ Buen comportamiento del negocio tradicional.
 - ❑ Seguro de Crédito afectado por el ciclo económico.
- ❑ Solidez de nuestro Balance.
- ❑ Reducción del valor en Bolsa de la acción de GCO.
- ❑ El impacto de la crisis en el negocio asegurador

HECHOS MÁS SIGNIFICATIVOS EJERCICIO 2008

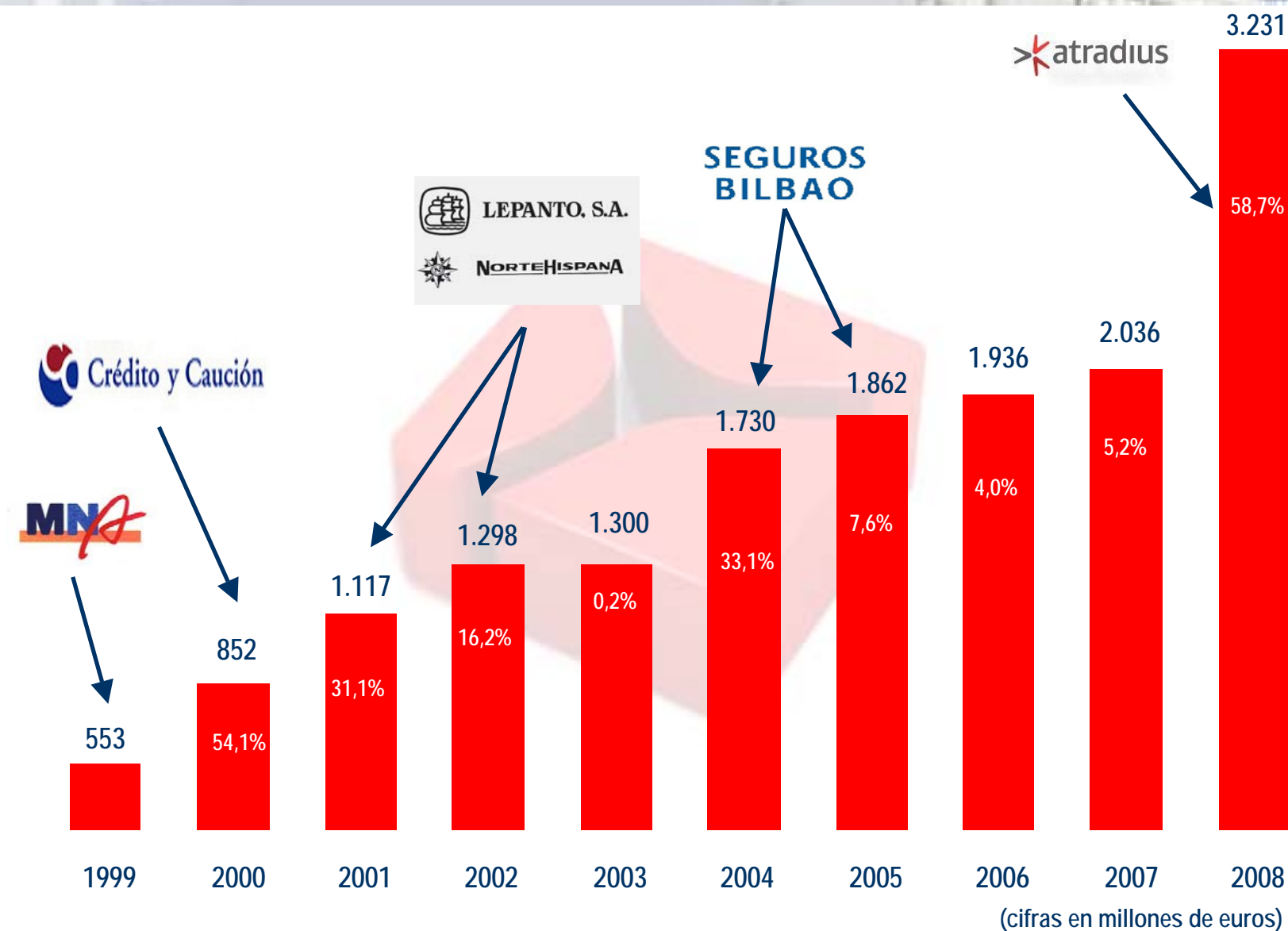
Incorporación de Atradius al Grupo



Volumen de primas multiplicado por 3,7 con recursos propios

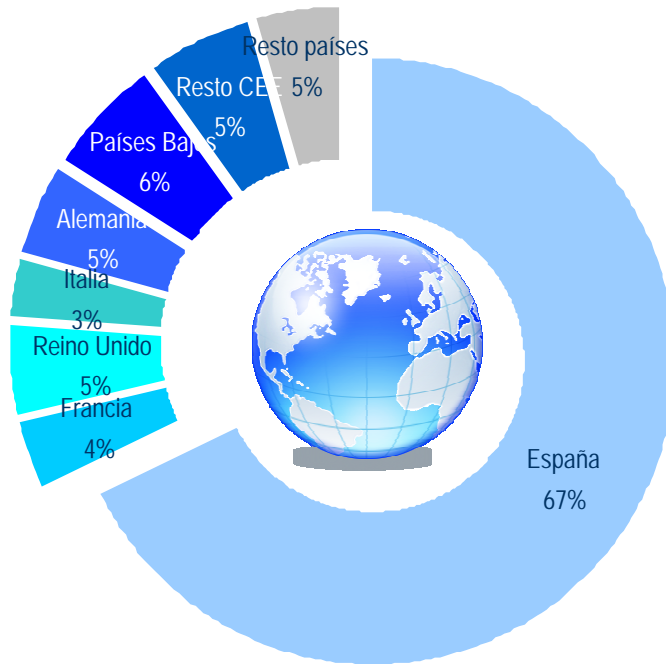
HECHOS MÁS SIGNIFICATIVOS EJERCICIO 2008

Incorporación de Atradius al Grupo



Volumen de primas multiplicado por 5,8 con recursos propios

Diversificación geográfica



- ✓ Presencia en más de 40 países
- ✓ 1.183 oficinas
- ✓ 21.030 agentes

Mayor potencial de crecimiento a nivel internacional

- ❑ Mayor dimensión del Grupo: incorporación Atradius.
- ❑ En un contexto de crisis económica: reducción de resultados.
 - ❑ Buen comportamiento del negocio tradicional.
 - ❑ Seguro de Crédito afectado por el ciclo económico.
- ❑ Solidez de nuestro Balance.
- ❑ Reducción del valor en Bolsa de la acción de GCO.
- ❑ El impacto de la crisis en el negocio asegurador.

HECHOS MÁS SIGNIFICATIVOS EJERCICIO 2008

Reducción de resultados

	2007	2008	
Resultado consolidado	291,4	2,8	-99,0%
Negocio tradicional	147,8	162,6	10,0%
Seguro de crédito	115,4	-172,7	-
Resultado atribuido	234,7	104,4	-55,5%

(cifras en millones de euros)

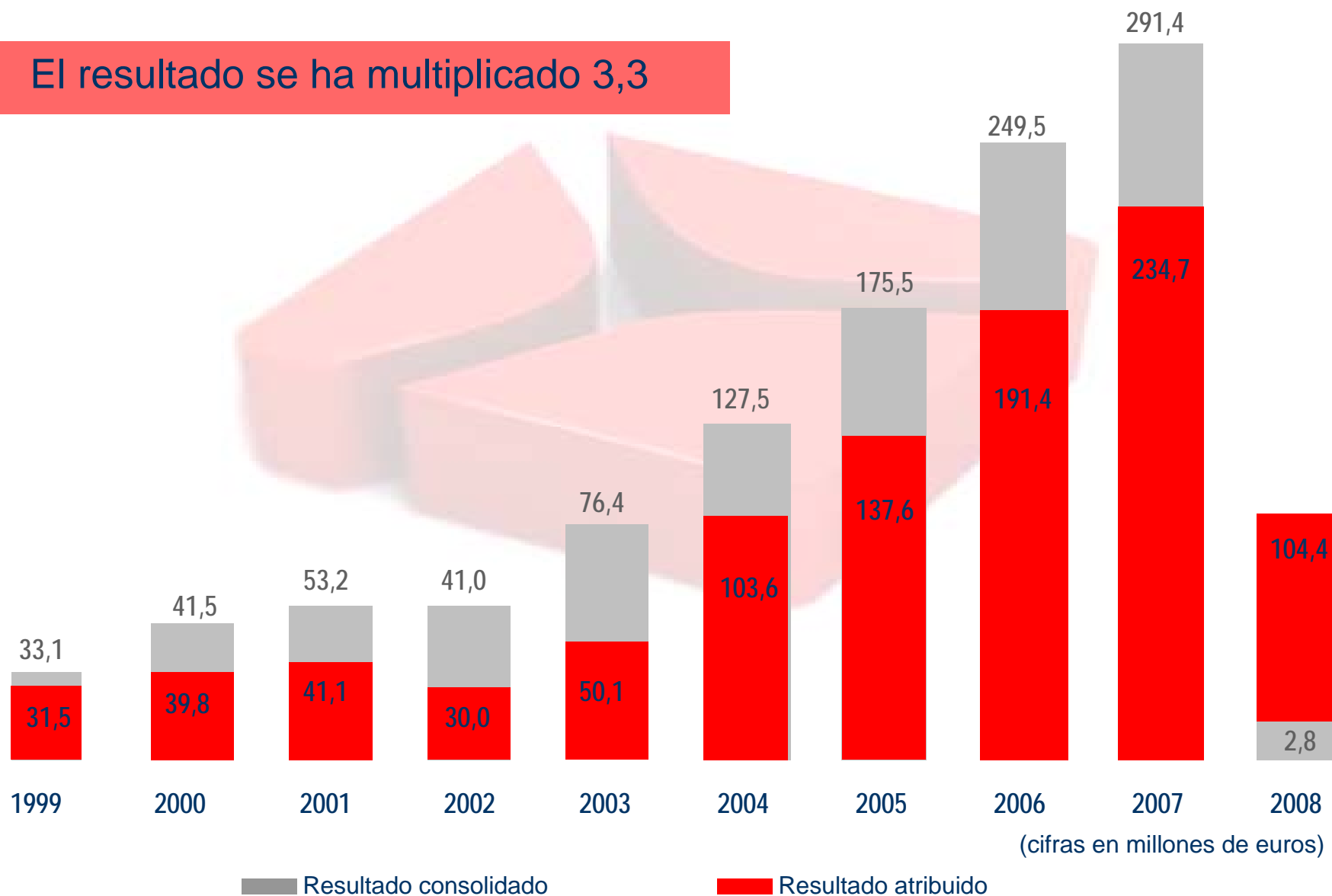
Negocio tradicional sólido y recurrente y fuerte impacto del seguro de crédito

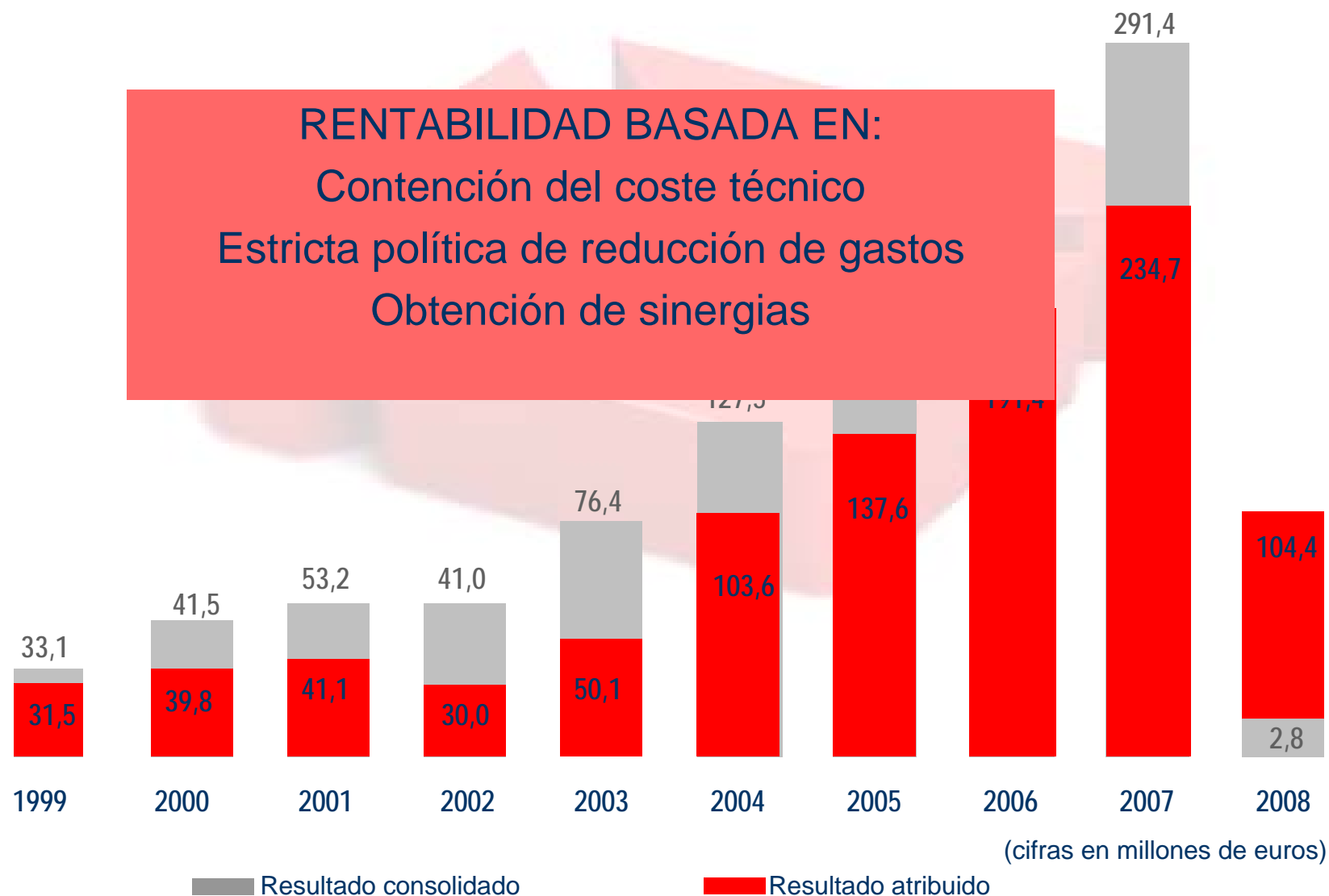
HECHOS MÁS SIGNIFICATIVOS EJERCICIO 2008

Rentabilidad

CATALANA OCCIDENTE

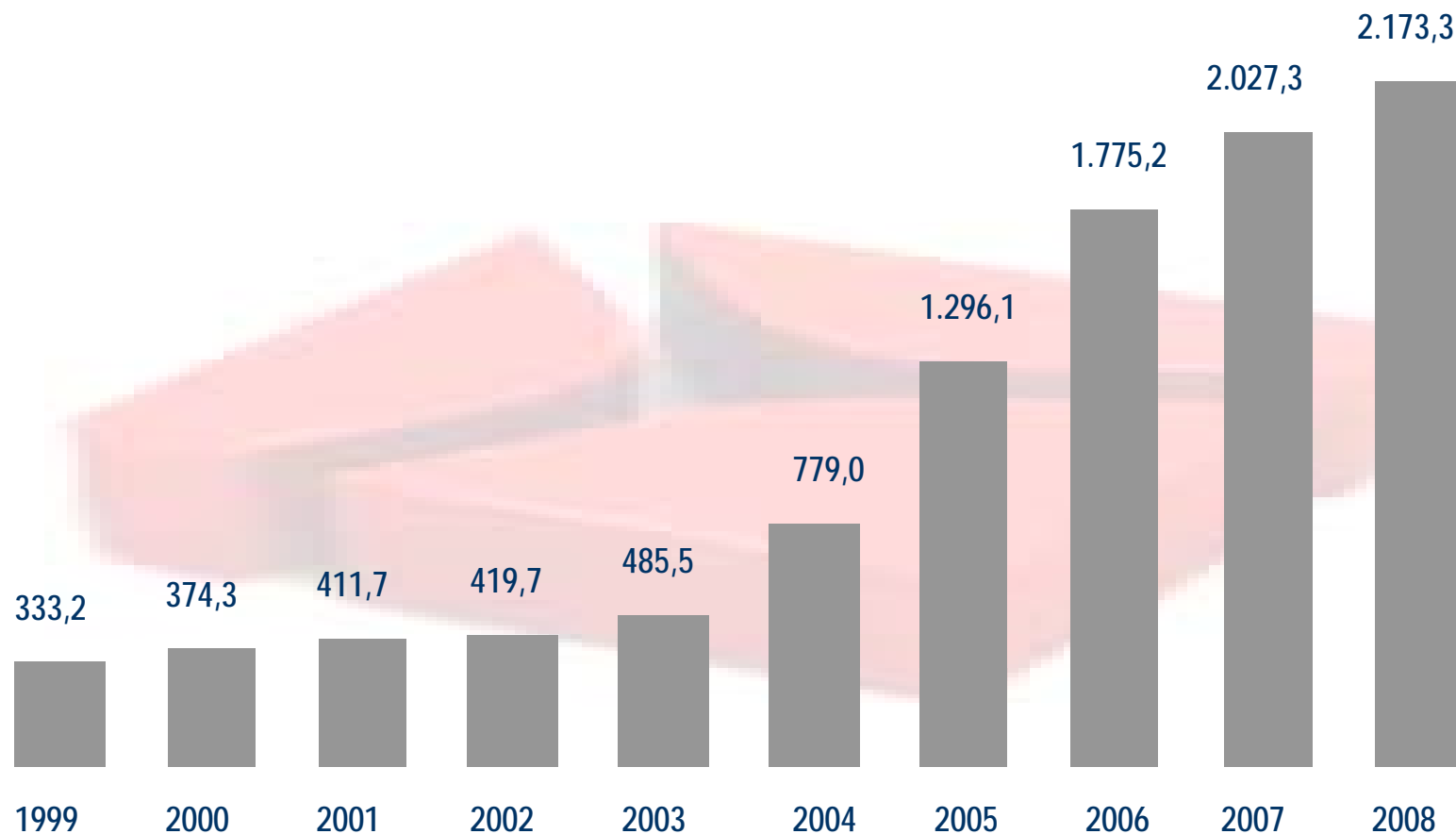
El resultado se ha multiplicado 3,3





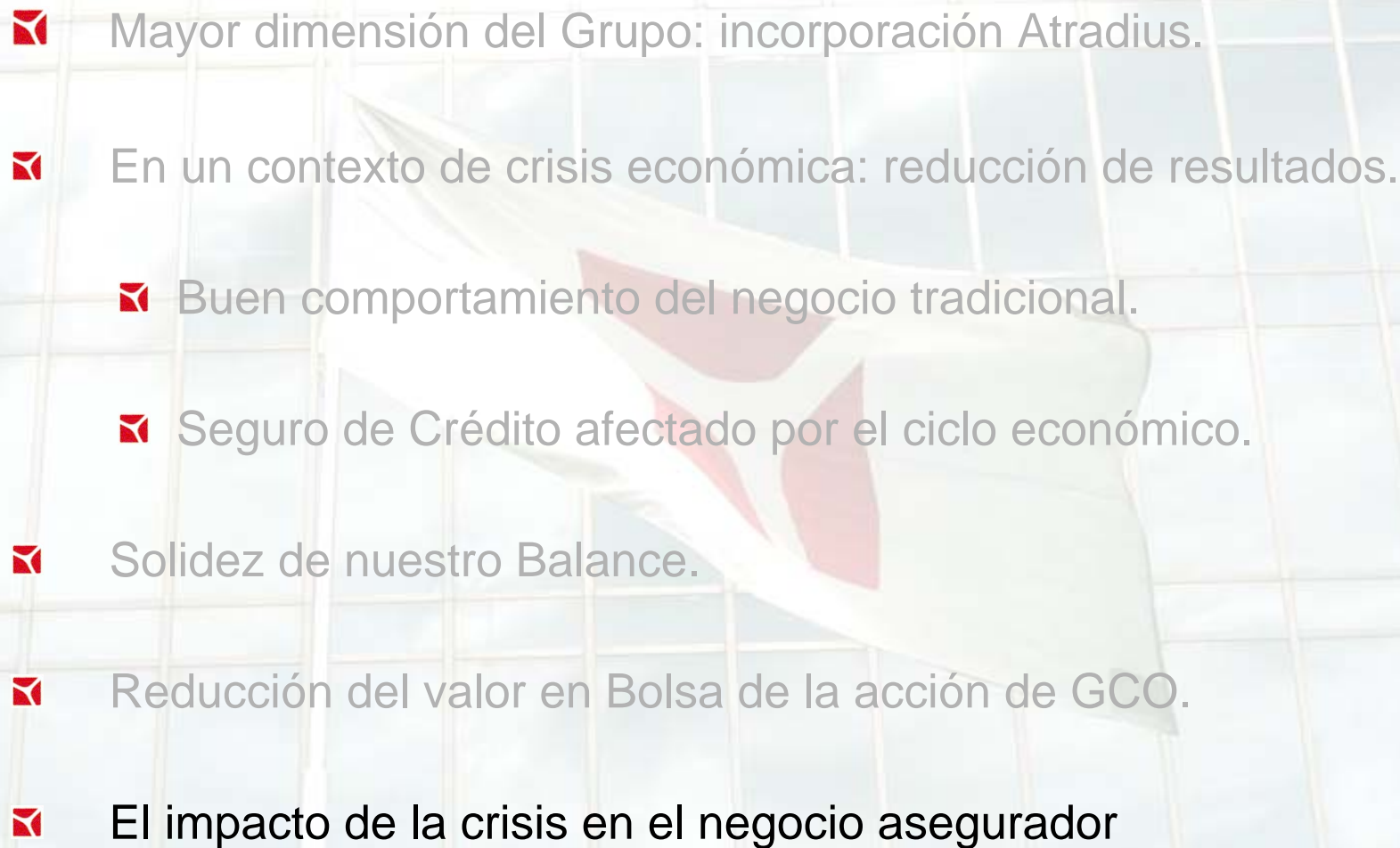
- ❑ Mayor dimensión del Grupo: incorporación Atradius.
- ❑ En un contexto de crisis económica: reducción de resultados.
 - ❑ Buen comportamiento del negocio tradicional.
 - ❑ Seguro de Crédito afectado por el ciclo económico.
- ❑ **Solidez de nuestro Balance.**
- ❑ Reducción del valor en Bolsa de la acción de GCO.
- ❑ El impacto de la crisis en el negocio asegurador.

La retención de los beneficios nos aporta estabilidad y crecimiento de los recursos permanentes a valor de mercado



Cifras en millones de euros
1999 a 2003 en PGC, resto en NIFF

- ❑ Mayor dimensión del Grupo: incorporación Atradius.
- ❑ En un contexto de crisis económica: reducción de resultados.
 - ❑ Buen comportamiento del negocio tradicional.
 - ❑ Seguro de Crédito afectado por el ciclo económico.
- ❑ Solidez de nuestro Balance.
- ❑ Reducción del valor en Bolsa de la acción de GCO.
- ❑ El impacto de la crisis en el negocio asegurador.

- 
- ❑ Mayor dimensión del Grupo: incorporación Atradius.
 - ❑ En un contexto de crisis económica: reducción de resultados.
 - ❑ Buen comportamiento del negocio tradicional.
 - ❑ Seguro de Crédito afectado por el ciclo económico.
 - ❑ Solidez de nuestro Balance.
 - ❑ Reducción del valor en Bolsa de la acción de GCO.
 - ❑ El impacto de la crisis en el negocio asegurador

El impacto de la crisis en el negocio asegurador

- ✓ Crisis financiera.
- ✓ Banca y seguros. Ciclo económico distinto.
- ✓ La solvencia.
- ✓ El modelo de negocio.





3

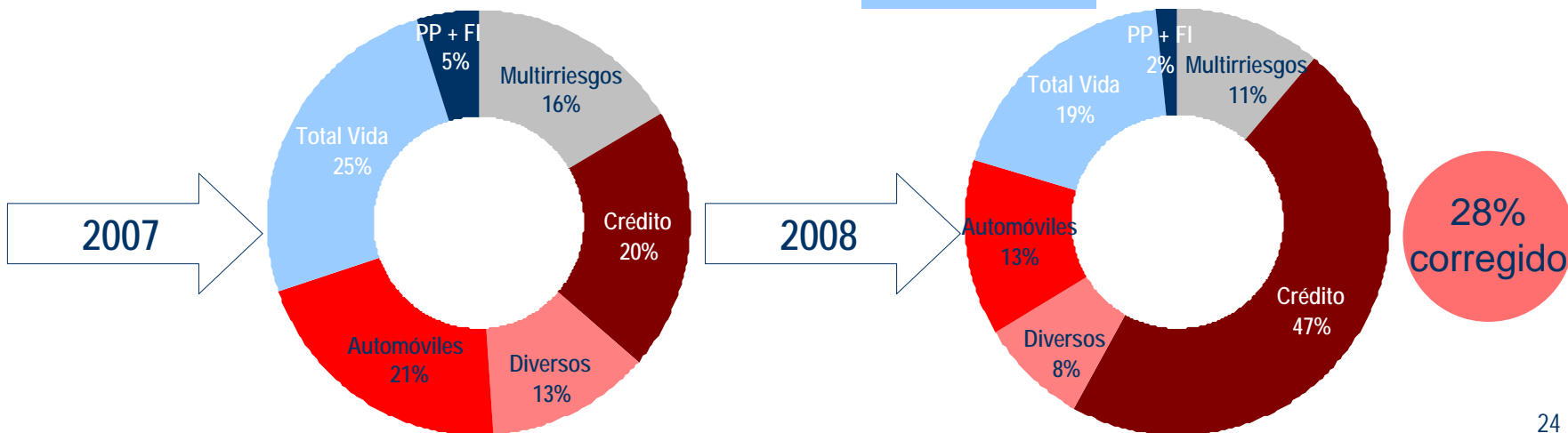
ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS 2008

ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS 2008

Continuo crecimiento de los Ingresos

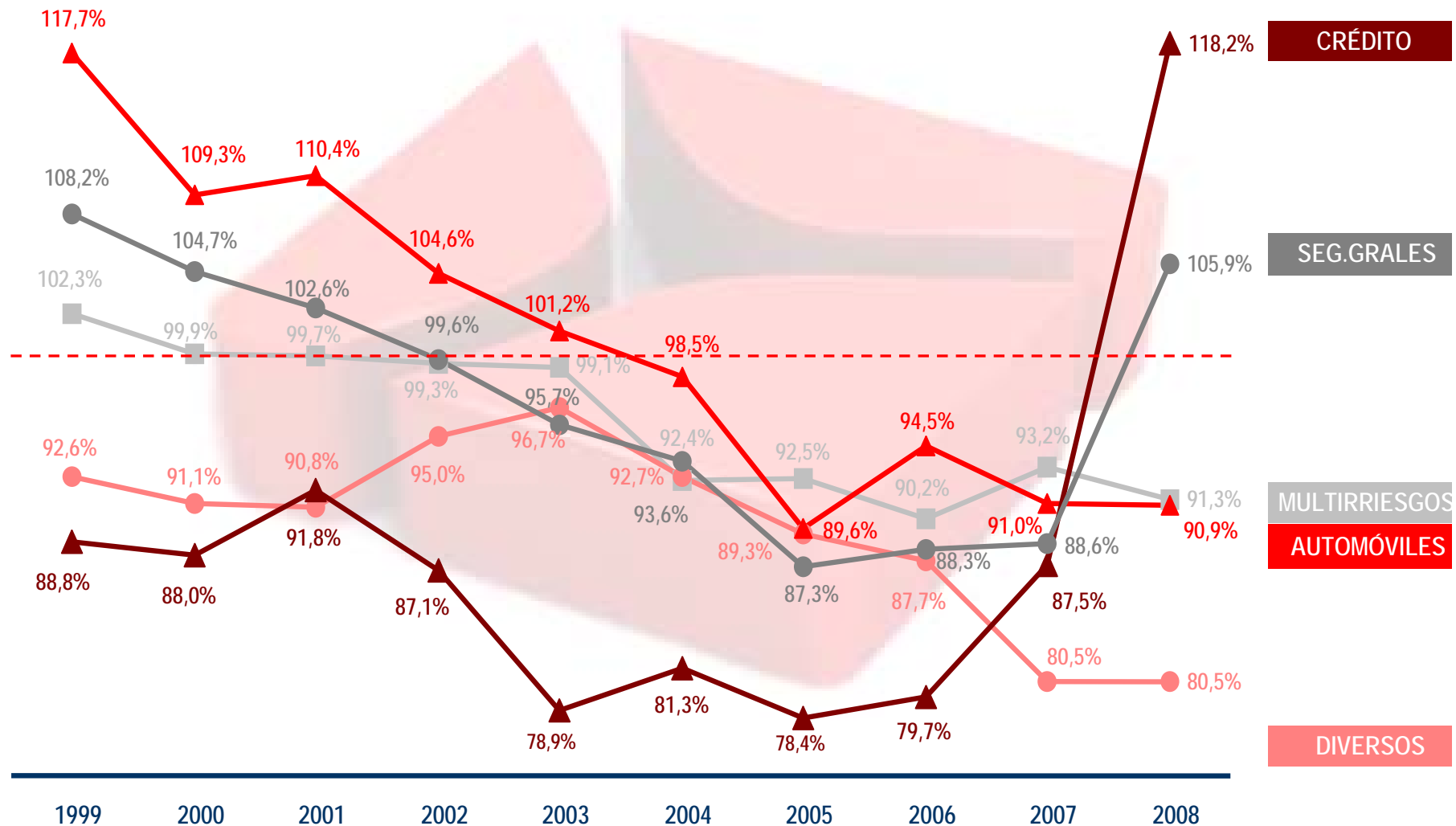
(cifras en millones de euros)

	2007	2008	% INCR.	% INCR. PROFORMA
Multirriesgos	352,3	366,6	4,1%	
Crédito	422,3	1.540,7	264,8%	1,8%
Diversos	272,7	273,9	0,4%	
Automóviles	445,6	439,9	-1,3%	
Total Seguros Generales	1.492,9	2.621,1	75,6%	1,5%
Total Vida	542,6	610,0	12,4%	7,6%
TOTAL PRIMAS	2.035,5	3.231,1	58,7%	3,4%
Ingresos por servicios	42,3	225,4	432,9%	45,5%
TOTAL VOLUMEN DE NEGOCIO	2.077,8	3.456,5	66,4%	5,3%
Rendimiento de las inversiones	405,6	398,4	-1,8%	
TOTAL INGRESOS	2.483,4	3.854,9	55,2%	4,6%
Aport. Planes de Pensiones	80,9	76,7	-5,1%	
Aport. netas Fondos de Inversión	20,9	-18,7	n.d.	

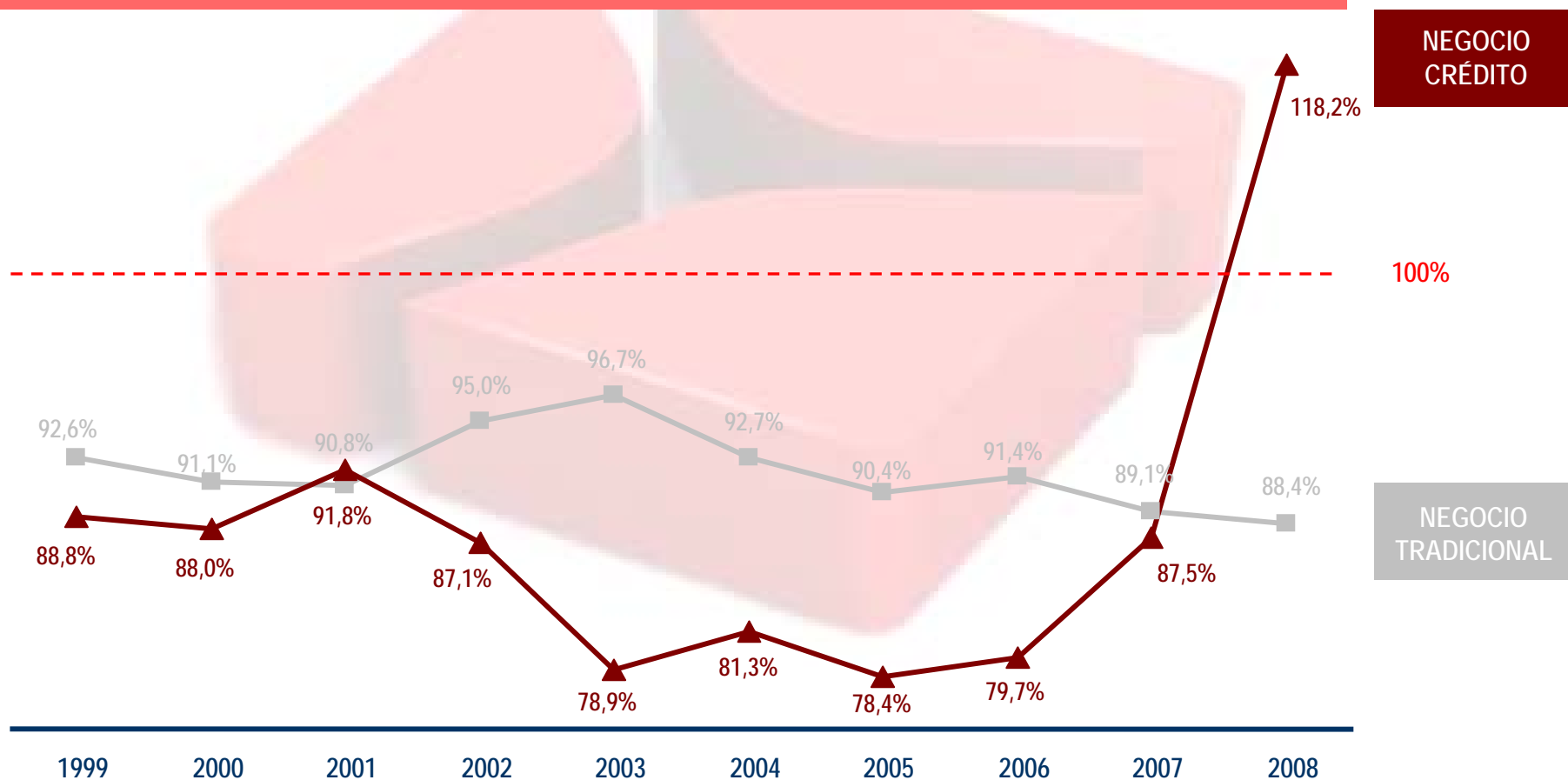


ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS 2008

Evolución del ratio combinado



Fuerte repunte del Ratio Combinado del Seguro de Crédito.
Sin embargo, en el Negocio tradicional hemos reducido 0,7 puntos el Ratio Combinado .



ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS 2008

Evolución de los resultados

(cifras en millones de euros)

	2007	2008	% INCR.
Multirriesgos	24,0	31,2	29,9%
Diversos	52,1	53,3	2,4%
Automóviles	40,1	40,4	0,8%
Vida	20,5	19,1	-6,8%
RESULTADO TÉCNICO ORDINARIO d/ GASTOS	136,7	144,1	5,4%
Rendimiento Inversiones	65,5	73,5	12,3%
RESULTADO TÉCNICO / FINANCIERO ORDINARIO	202,2	217,6	7,6%
Impuesto Sociedades	54,4	55,0	1,1%
RESULTADO ORDINARIO	147,8	162,6	10,0%
RESULTADO ATRADIUS Y CyC ORDINARIO	115,4	-172,7	
RESULTADO NO RECURRENTE	28,2	12,9	-54,4%
RESULTADO CONSOLIDADO GCO	291,4	2,8	-99,0%
Resultado socios externos	56,7	-101,6	
Resultado atribuido a la Sociedad Dominante	234,7	104,4	-55,5%

ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS 2008

Negocio tradicional

	2007	2008	% incr.
Primas facturadas (M€)	1.613,2	1.690,4	4,8%
Resultado ordinario (M€)	147,8	162,6	10,0%
Ratio combinado	89,1%	88,4%	-0,7 p.

- ✓ Negocio en España – Ramos con efecto anticíclico
- ✓ Fidelidad de los clientes a través de nuestra red de agentes profesionales
- ✓ Contención del coste técnico y del ratio combinado
- ✓ Control permanente de los costes y programas de obtención de sinergias
- ✓ Buen comportamiento del margen financiero

Crecimiento y buenos resultados del negocio tradicional

	2007	2008	% incr.
Primas facturadas (M€)	422,3	1.540,7	264,8%
<i>España</i>	422,3	507,9	20,3%
<i>Resto países</i>		1.032,8	-
Resultado ordinario (M€)	115,4	-172,7	-
Ratio combinado	87,5%	118,1%	+30,6 p.
<i>Coste técnico</i>	70,2%	88,9%	18,7 p.
<i>Comisiones</i>	9,5%	10,3%	0,8 p.
<i>Gastos</i>	7,8%	18,9%	11,1 p.
Resultado atribuido (M€)	49,8	-78,0	-
Recursos Permanentes Atradius	969,2	1.131,1	



4

ANÁLISIS DEL BALANCE 2008

BALANCE CONSOLIDADO 2008

(cifras en millones de euros)

BALANCE DE SITUACIÓN	2007	2008
ACTIVO		
Activos Inmateriales e Inmovilizado	377	731
Inversiones	6.014	6.412
Participación Reaseguro en Provisiones Técnicas	313	1.318
Activos por Impuestos Diferidos	13	117
Créditos	336	904
Ajustes y Otros	110	411
TOTAL ACTIVO	7.163	9.893
PASIVO		
Recursos Permanentes	1.534	1.609
Provisiones Técnicas	5.046	7.251
Otras Provisiones	88	158
Depósitos recibidos por Reaseguro Cedido	57	106
Pasivos por Impuestos Diferidos	171	140
Deudas	252	447
Ajustes y Otros	15	182
TOTAL PASIVO	7.163	9.893

ANÁLISIS DEL BALANCE 2008

Recursos permanentes

Sólida situación de balance

(cifras en millones de euros)

Patrimonio Neto 2007	1.533,9
----------------------	---------

Resultados consolidados	2,8
Dividendos pagados	-59,8
Variación ajustes de valoración	-258,8
Variación reserva por pensiones y otros	-18,6
Variación socios externos	293,2
Otros	0,0
Movimientos	-41,2

Patrimonio Neto 2008	1.492,7
----------------------	---------

Deuda subordinada	115,9
-------------------	-------

Recursos permanentes 2008	1.608,6
---------------------------	---------

Recursos a valor mercado

Recursos a v.contable	1.492,7
-----------------------	---------

Deuda subordinada	115,9
-------------------	-------

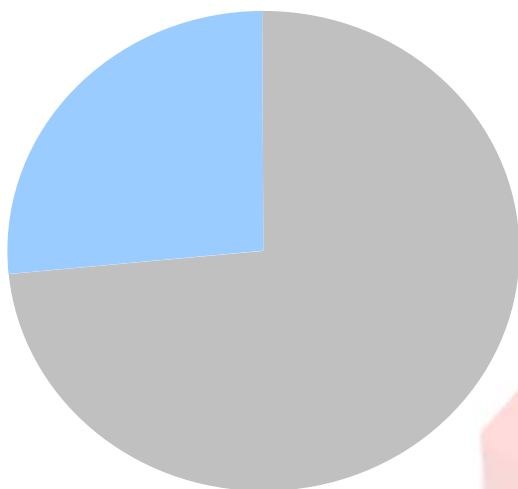
Plusvalías no contab.	564,7
-----------------------	-------

Recursos a v.mercado	2.173,3
----------------------	---------

Plusvalías Inmobiliarias no Contabilizadas 564,7 M€ (493,4 M€ a Dic. 2007)

Diciembre 2007

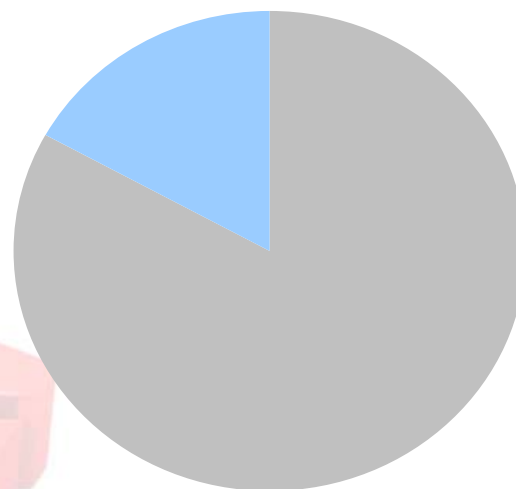
Exceso de cobertura
1.763,3



Activos aptos
6.579,9

Diciembre 2008

Exceso de cobertura
1.438,0



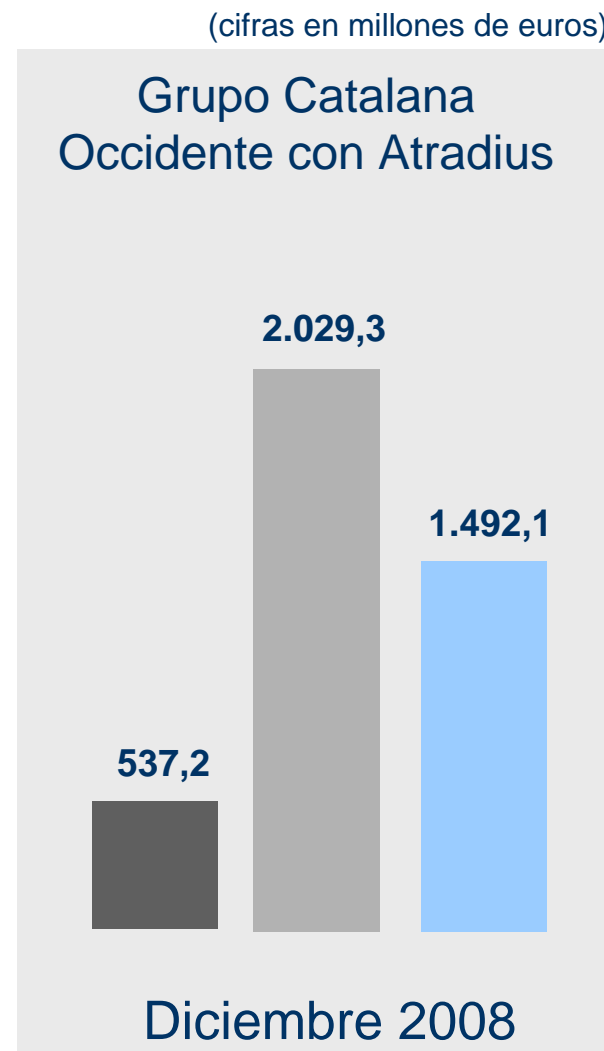
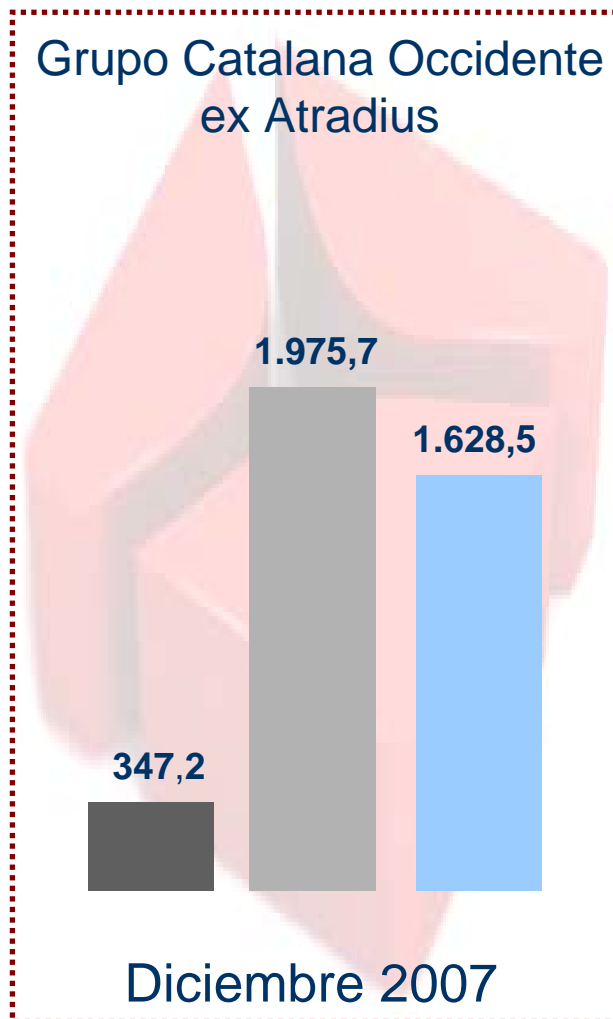
Activos aptos
8.493,8

120,4%
Activos aptos s/ Provisiones

ANÁLISIS DEL BALANCE 2008

Margen de solvencia

- Cuantía mínima
- Patrimonio propio no comprometido
- Exceso del margen de solvencia



La incorporación de Atradius al Grupo consolidado supone incrementar la cuantía mínima en el 100% del capital mínimo requerido de Atradius, mientras que el Patrimonio propio no comprometido sólo se ve incrementado por la parte correspondiente a la participación de los socios externos

S&P considera a GCO una compañía fuertemente capitalizada

**STANDARD
& POOR'S**



**Seguros
Catalana Occidente**

A - *
Negativo

n.d.

SEGUROS BILBAO

A - *
Negativo

n.d.

> atradius
managing risk, enabling trade

A -
Negativo*

A2

Negativo*

Crédito y Caución

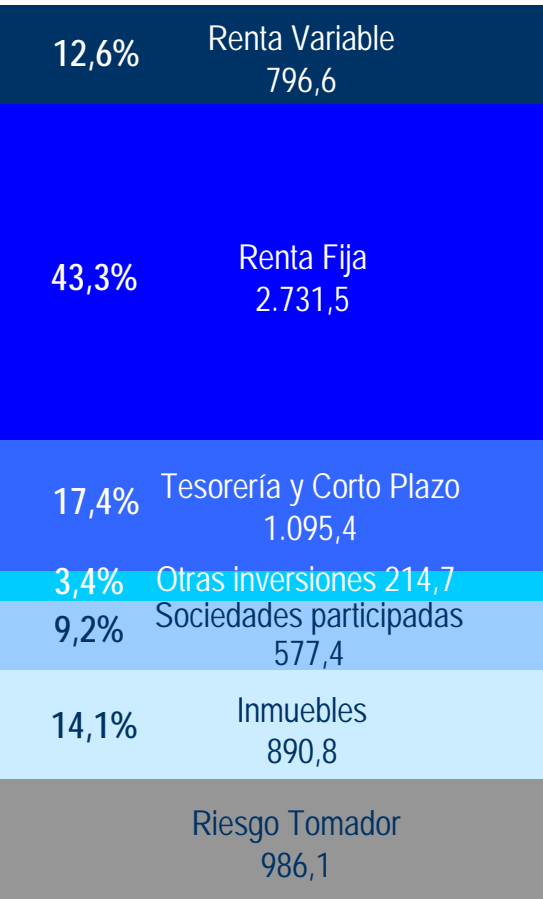
* Hace referencia a las principales aseguradoras de Grupo a través del método de rating segmentado

* Revisión por S&P el 06/03/09 y por Moodys el 11/03/09

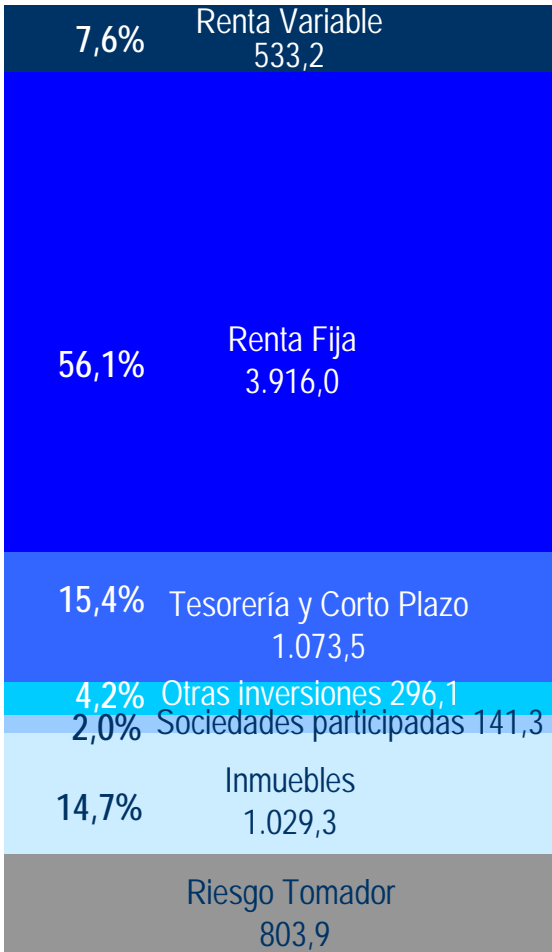
ANÁLISIS DEL BALANCE 2008

Inversiones – Fondos Gestionados

2007 – 6.306,4 M€, riesgo cia.



2008 - 6.989,4 M€ (+10,8%), riesgo cia.



- ✓ Cambio perímetro consolidación
- ✓ Reducción inversión en Renta Variable.
- ✓ Importante liquidez.
- ✓ Inmuebles: Nula exposición sector residencial.

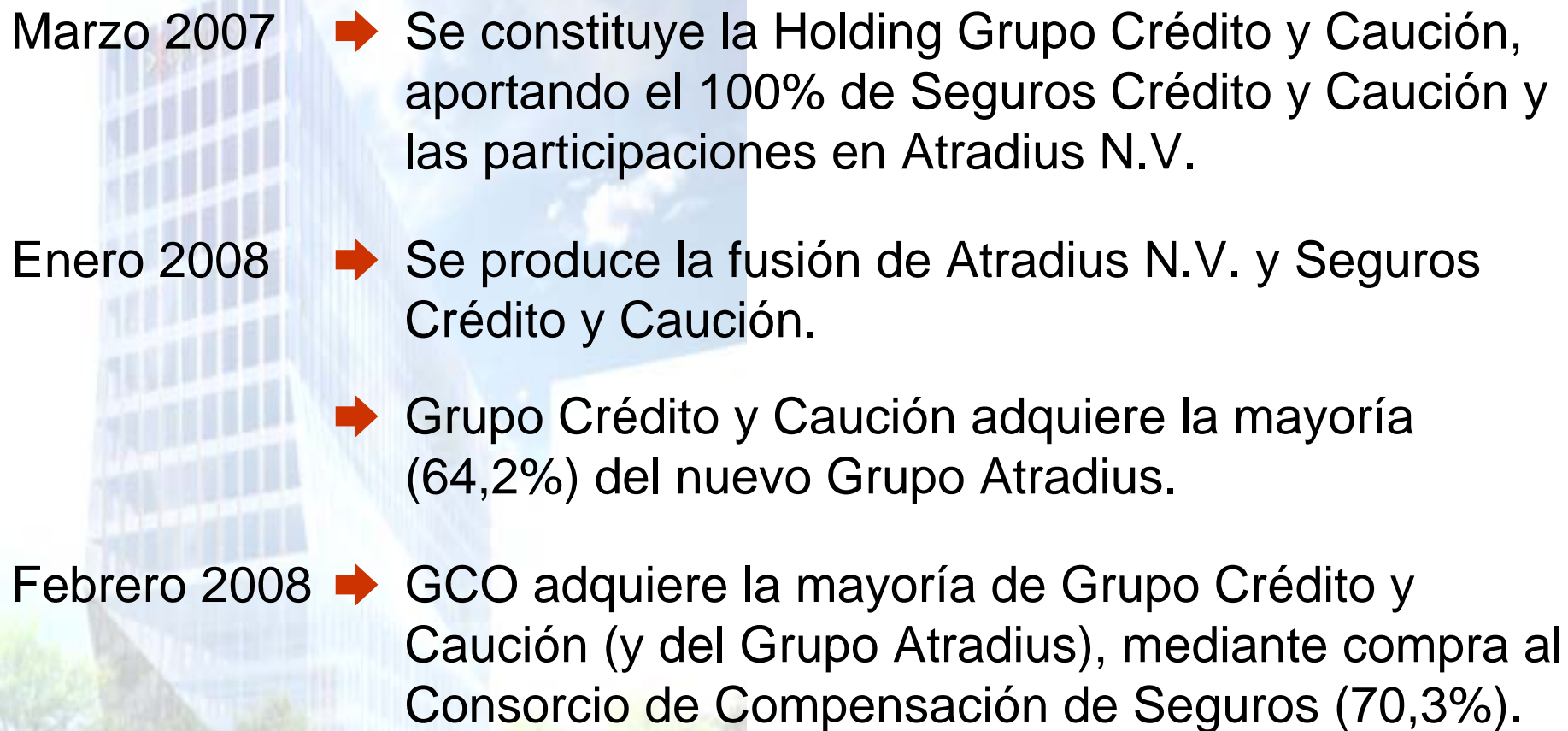
Gestión prudente y conservadora

(cifras en millones de euros)
 Otras inversiones: depósitos de reaseguro y anticipos a asegurados

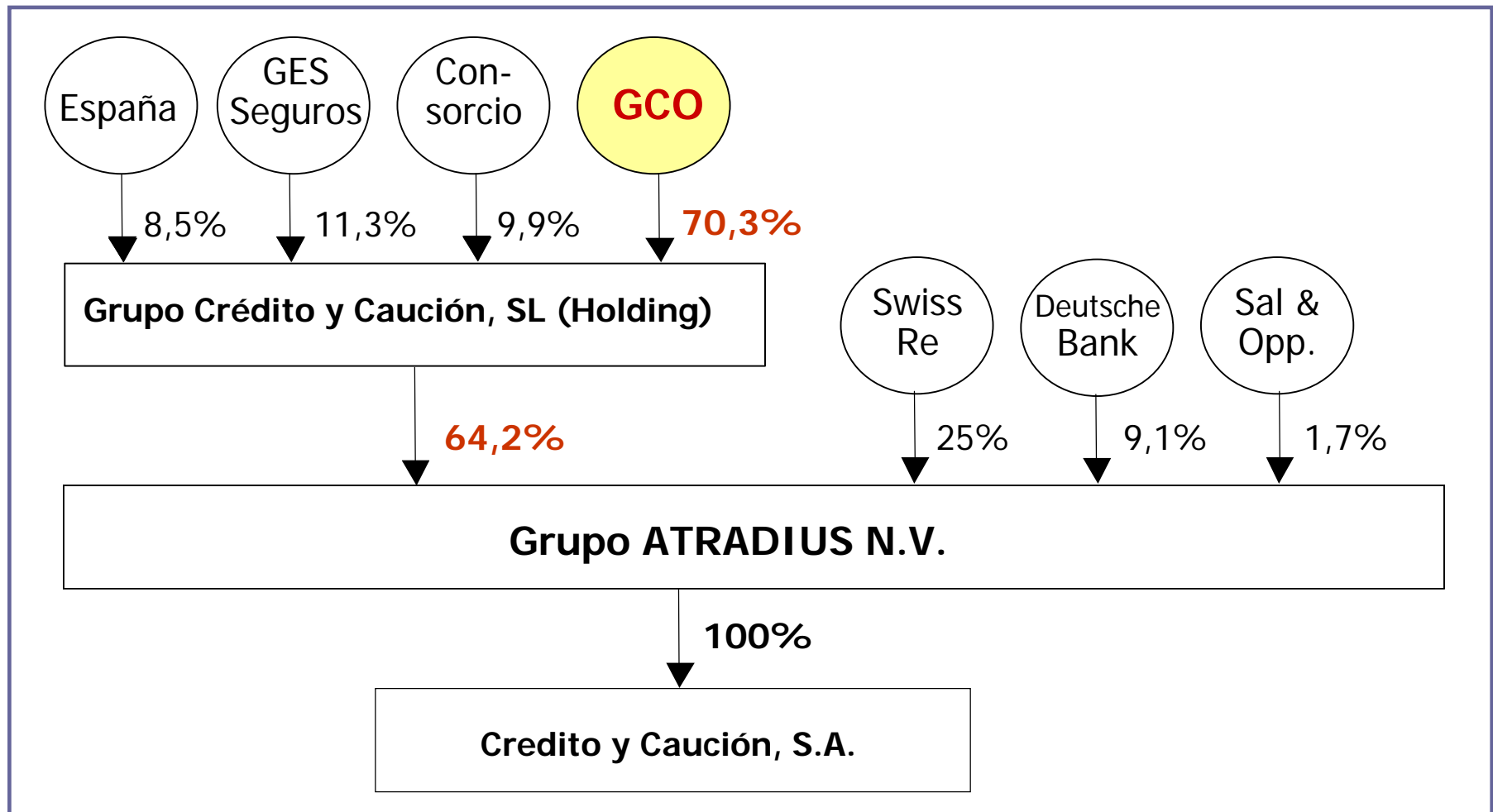


5

**GRUPO ATRADIUS
(CON CRÉDITO Y CAUCIÓN)**

- 
- Marzo 2007 → Se constituye la Holding Grupo Crédito y Caución, aportando el 100% de Seguros Crédito y Caución y las participaciones en Atradius N.V.
- Enero 2008 → Se produce la fusión de Atradius N.V. y Seguros Crédito y Caución.
- Grupo Crédito y Caución adquiere la mayoría (64,2%) del nuevo Grupo Atradius.
- Febrero 2008 → GCO adquiere la mayoría de Grupo Crédito y Caución (y del Grupo Atradius), mediante compra al Consorcio de Compensación de Seguros (70,3%).

GRUPO ATRADIUS: PARTICIPACIÓN DE GRUPO CATALANA OCIDENTE



% de Participación de GCO = 70,3% x 64,2% = 45,2%

GRUPO ATRADIUS: EVOLUCIÓN DE ATRADIUS / CRÉDITO Y CAUCIÓN

A T R A D I U S						
	2003	2004	2005	2006	2007	2008
Primas	1.098	1.079	1.059	1.077	1.149	1.137
% Δ	1,2%	-1,6%	-1,9%	1,7%	6,7%	-1,0%
B° Neto	15	51	100	105	164	-33

C R É D I T O Y C A U C I Ó N						
	2003	2004	2005	2006	2007	2008
Primas	309	337	359	377	422	480
% Δ	9,3%	9,1%	6,5%	5,0%	11,9%	13,7%
B° Neto (*)	51	53	64	75	63	-160

(*) En NIC's.

Atradius	CyC	Total
----------	-----	-------

Datos en Norma Internacional

Ingresos Totales	1.303	539	1.842
Siniestralidad	-882 68%	-860 160%	-1.742 95%
Gastos y Comisiones Totales	-530 41%	-136 25%	-666 36%
Resultado del Reaseguro	+49 4%	+219 41%	+268 15%
Bº Neto en NIC's	-33	-160	-193

En Norma Local Española

Ajustes adaptación a Norma Local	+219
Bº Neto en Normal Local	+59

1. Margen de Solvencia a Diciembre 2008.

	Atradius	CyC	Total
Cuantía Mínima Legal Exigida	157	50	207
Capital Legalmente Apto	797	146	943
Superávit Legal de Margen de Solvencia	640	96	736
% sobre el mínimo legal	408%	192%	356%

2. Ratings de Atradius y Crédito y Caución.

Standard & Poor's (6 de marzo 2009)→ Rating "A-", vigilancia negativa.

Moody's (11 de marzo 2009)→ Rating "A2", vigilancia negativa.

3. Accionariado.

64% Grupo CyC (70% GCO, 30% Consorcio, Ges, Nacional-Re y España).

25% Swiss Re.

11% Deutsche Bank y Sal. Oppenheim.

Inversión realizada por Grupo Catalana Occidente

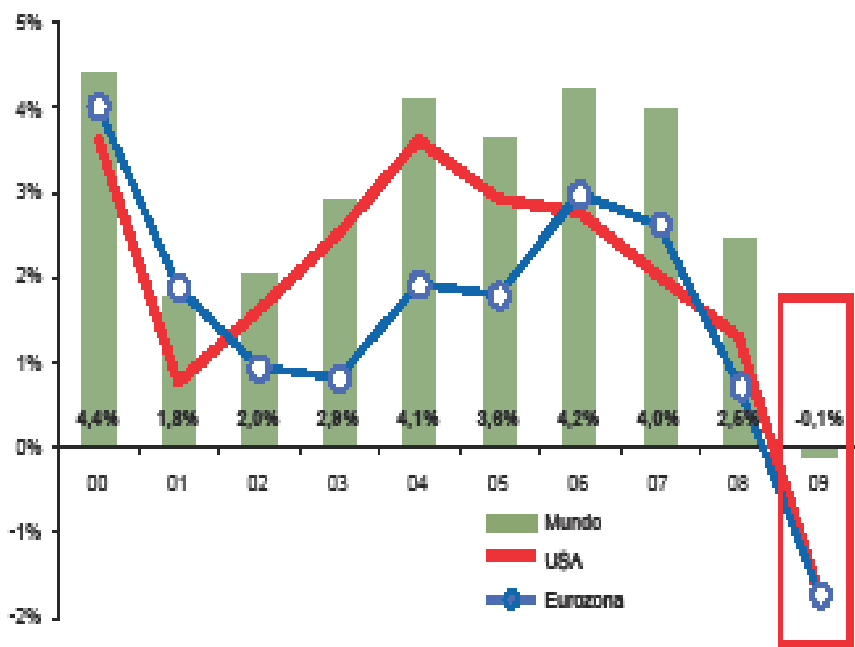
- | | |
|---------------------------------------------------|---------|
| 1. Inversión histórica en CyC. | 46 M. |
| 2. Compras directas de accs. Atradius (2003/2006) | 243 M. |
| 3. Ampliación de Capital de CyC (2006) | 128 M. |
| 4. Compra realizada al Consorcio (Feb. 2008) | 344 M. |
| 5. Simultáneo recobro accs. Atradius (Feb. 2008) | -243 M. |

Coste Total de la inversión en el Grupo Atradius	518 M.
--------------------------------------------------	--------

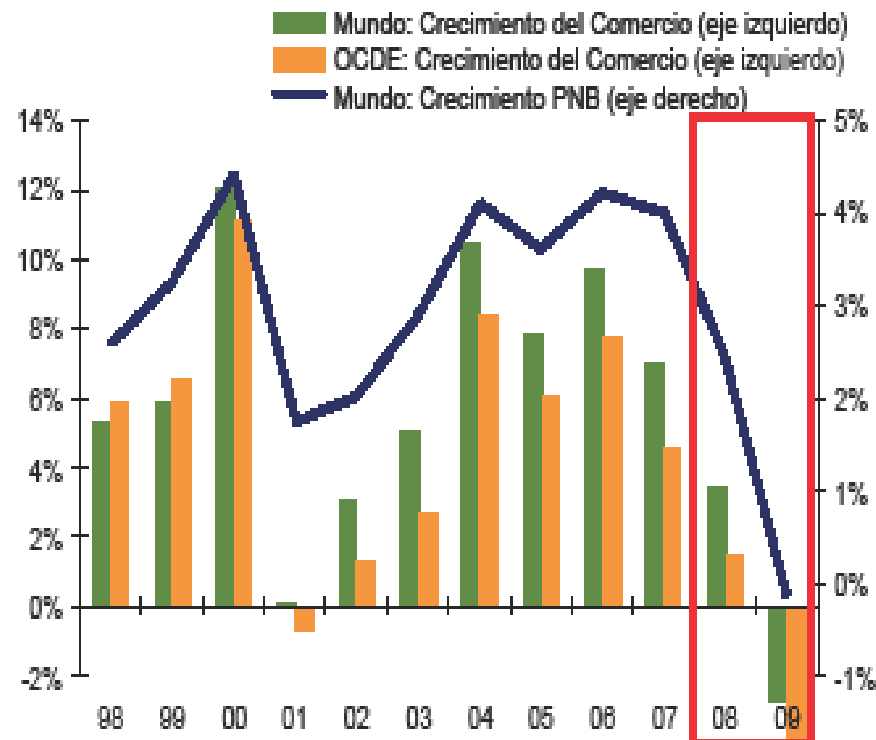
El 8,7% de las Inversiones de GCO (Ex Atradius) y el 6,6% del Total de las Inversiones Consolidadas.

Efecto en cadena

2008, repentino final al período de crecimiento 2002-2007



Crecimiento Economía Mundial: recesión en 2009
media anual en %



Comercio Mundial de bienes y servicios
% de cambio anual

Tipos de Medidas aplicadas:

Medidas dirigidas a las empresas clientes (asegurados de crédito).

Medidas dirigidas a los “compradores” de nuestros clientes.

- Reducción o anulación de la exposición al riesgo en “compradores” por sectores y países.
- Anulación de pólizas de asegurados con malos resultados actuales o potenciales.
- Aumento de tasa de primas, discriminando por sectores y/o países (en nueva producción y en renovaciones de cartera).
- Limitaciones en la suscripción de riesgos; en clasificaciones; en coberturas; en plazos de pago; en franquicias; etc.

Plazo de efecto de las medidas:

- Depende de las prácticas de aplazamiento de pago en cada mercado.
- En España, entre 90 y 360 días dependiendo de sectores.
- Incidencia de los plazos y prórrogas hasta el reconocimiento definitivo del impago de las facturas.
- Plazo medio de efecto estimado en España (CyC) → 10/12 meses.
- Plazo medio en resto países (Atradius) → 6/8 meses.

Momentos de aplicación de las medidas:

1. Inicio de medidas extraordinarias en España (CyC) a inicios de 2008.
2. Aplicación de medidas masivas en España (CyC) en verano 2008.
3. Inicio de medidas extraordinarias resto países (Atradius) desde verano 2008.
4. Intensificación adicional de las medidas en los meses siguientes.
5. Plan de rentabilización 2009/2010.

Efectos esperados:

1. Efecto de contención de las medidas iniciado en el 1er Trimestre.
2. Se espera la mayor incidencia positiva a partir de Junio/Julio 2009.
3. Efecto adicional de la cobertura del Reaseguro del Consorcio.





6

EVOLUCIÓN OTRAS FILIALES 2008

EVOLUCIÓN FILIALES

(cifras en millones de euros)

	VOLUMEN DE NEGOCIO			RESULTADOS		
	2007	2008	% INCR.	2007	2008	% INCR.
	86,3	90,5	4,9	8,7	13,2	51,3
	482,4	501,7	4,0	51,9	62,6	20,7

Nota: Los resultados que se indican para los ejercicios 2007 y 2008 se han recalculado en base a criterios NIIF's.



7

CUENTAS INDIVIDUALES GCO 2008

GRUPO CATALANA OCCIDENTE (Individual)

(cifras en millones de euros)

Cuenta de Resultados		2007	2008
Ingresos de las Inversiones		96,3	238,4
Gastos de las Inversiones		6,6	13,8
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		89,7	224,7
Impuesto Sociedades		-1,5	-3,0
RESULTADO DESPUÉS DE IMPUESTOS		91,2	227,6
Distribución de Resultados		2007	2008
A dividendos		57,6	60,9
A reservas		33,6	166,7
TOTAL		91,2	227,6

BALANCE EJERCICIO 2008

ACTIVO		PASIVO	
Inversiones Empresas Grupo	646,3	Patrimonio Neto	412,5
Deudores comerciales y otros	30,1	Deudas con empresas del Grupo	244,9
Efectivo y otros	3,7	Acreedores comerciales y otros	22,6
TOTAL ACTIVO	680,1	TOTAL PASIVO	680,1

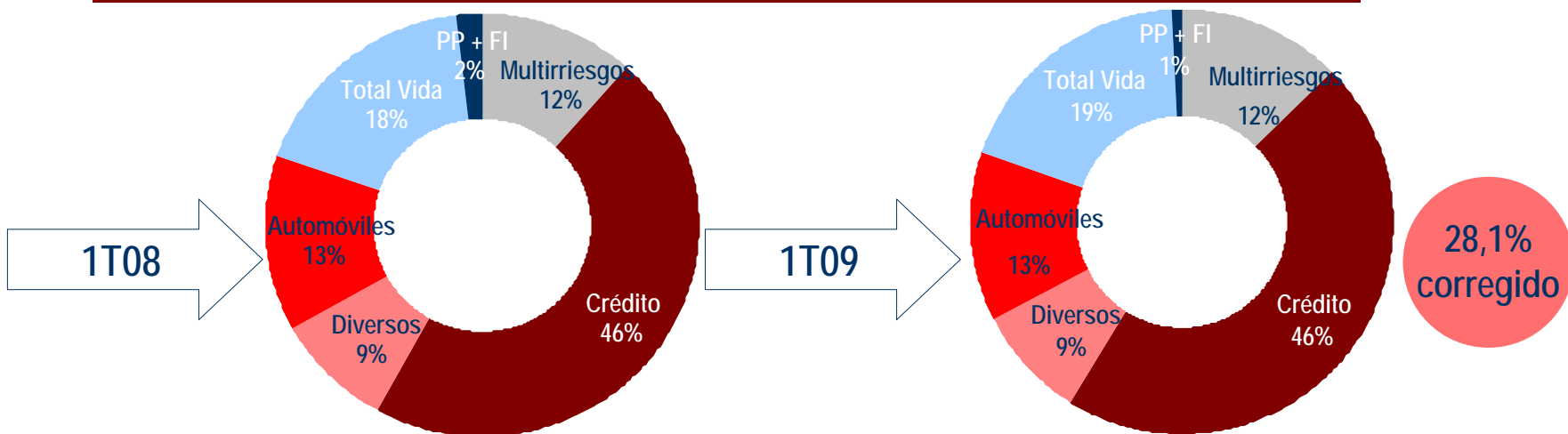


8

**DATOS 1er.
TRIMESTRE 2009**

EVOLUCIÓN DE NEGOCIO 1T09

	1er. Trimestre 2008	1er. Trimestre 2009	% INCR.
Multirriesgos	105,7	111,5	5,5%
Crédito Comercial	418,4	412,9	-1,3%
Diversos	80,5	76,3	-5,3%
Automóviles	120,2	113,6	-5,5%
Total Seguros Generales	724,8	714,4	-1,5%
Total Vida	160,0	167,6	4,8%
TOTAL PRIMAS	884,8	882,0	-0,3%
Ingresos por servicios	56,0	69,7	24,5%
TOTAL VOLUMEN DE NEGOCIO	940,8	951,7	1,2%
Rendimiento de las inversiones	91,0	84,7	-6,9%
TOTAL INGRESOS	1.031,8	1.036,5	0,5%
Aport. Planes de Pensiones	22,8	10,6	-53,4%
Aport. netas Fondos de Inversión	-4,4	-2,2	



CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS 1T09

(cifras en millones de euros)

	1er. Trimestre 2008	1er. Trimestre 2009	% INCR.
Multirriesgos	4,0	4,6	14,1%
Resto Diversos	9,3	11,6	23,7%
Automóviles	6,8	7,9	17,3%
Vida	5,5	6,9	25,3%
RESULTADO TÉCNICO ORDINARIO d/ GASTOS	25,6	31,0	20,9%
Rendimiento Inversiones	15,7	14,2	-9,6%
RESULTADO TÉCNICO / FINANCIERO ORDINARIO	41,3	45,2	9,3%
Impuesto Sociedades	10,7	12,2	14,3%
RESULTADO ORDINARIO	30,6	33,0	7,6%
RESULTADO ATRADIUS Y CyC ORDINARIO	25,2	-71,9	
RESULTADO NO RECURRENTE	6,2	17,9	189,6%
RESULTADO CONSOLIDADO GCO	62,0	-21,1	
Resultado atribuido a la Sociedad Dominante	48,6	18,3	-62,4%
Resultado socios externos	13,3	-39,3	

1 Buena evolución del negocio tradicional

Resultado técnico	$\Delta + 20,9\%$
Rendimiento de las inversiones	$\Delta - 9,6\%$
Resultado ordinario después impuestos	$\Delta + 7,6\%$

2 El negocio de crédito comercial mejora la siniestralidad en el 1T09

	1T08	2T08	3T08	4T08	1T09
Resultados	25,2	10,2	-65,5	-142,6	-71,9

3 Cartera de Inversiones muy saneada



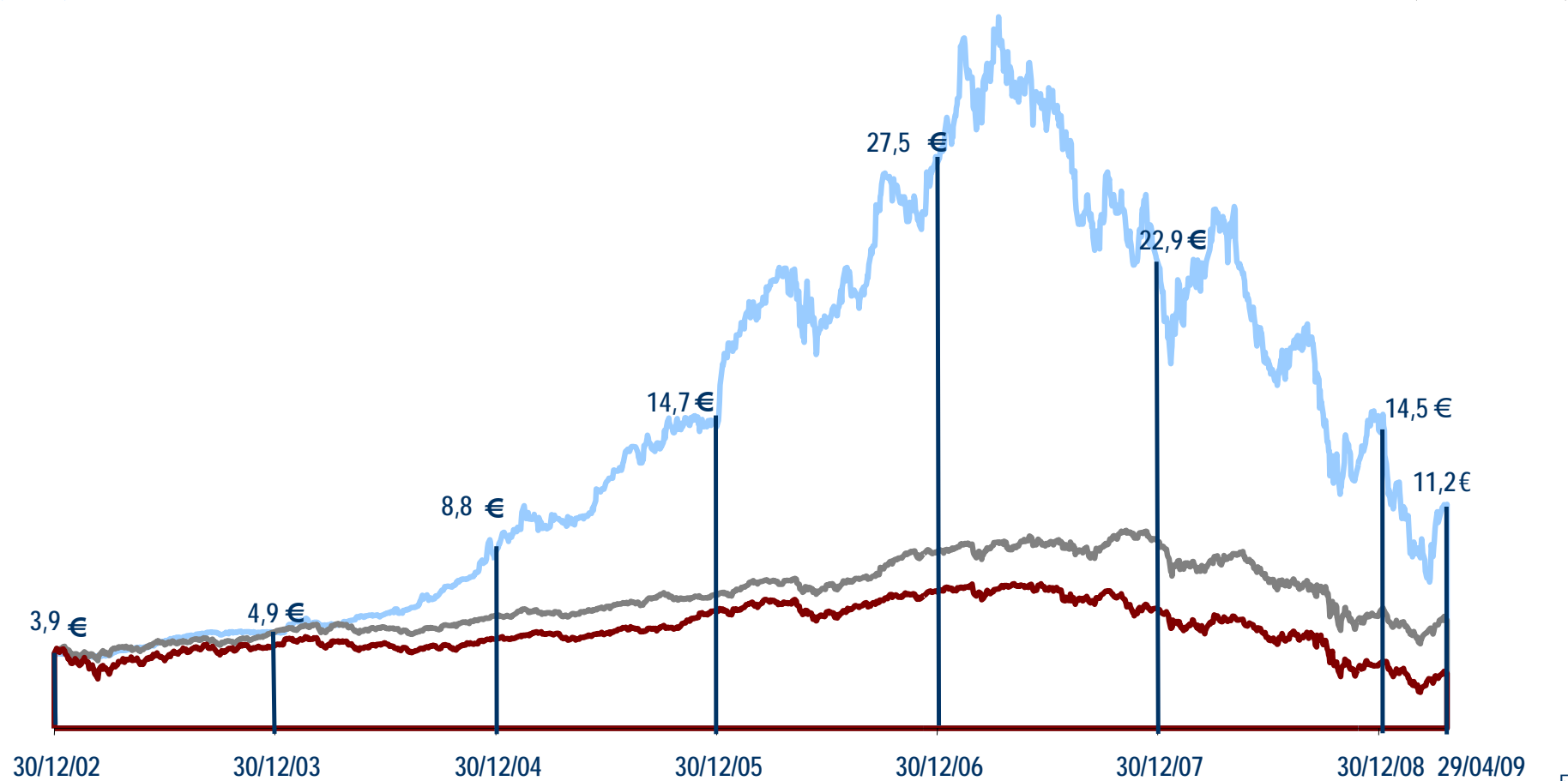


9

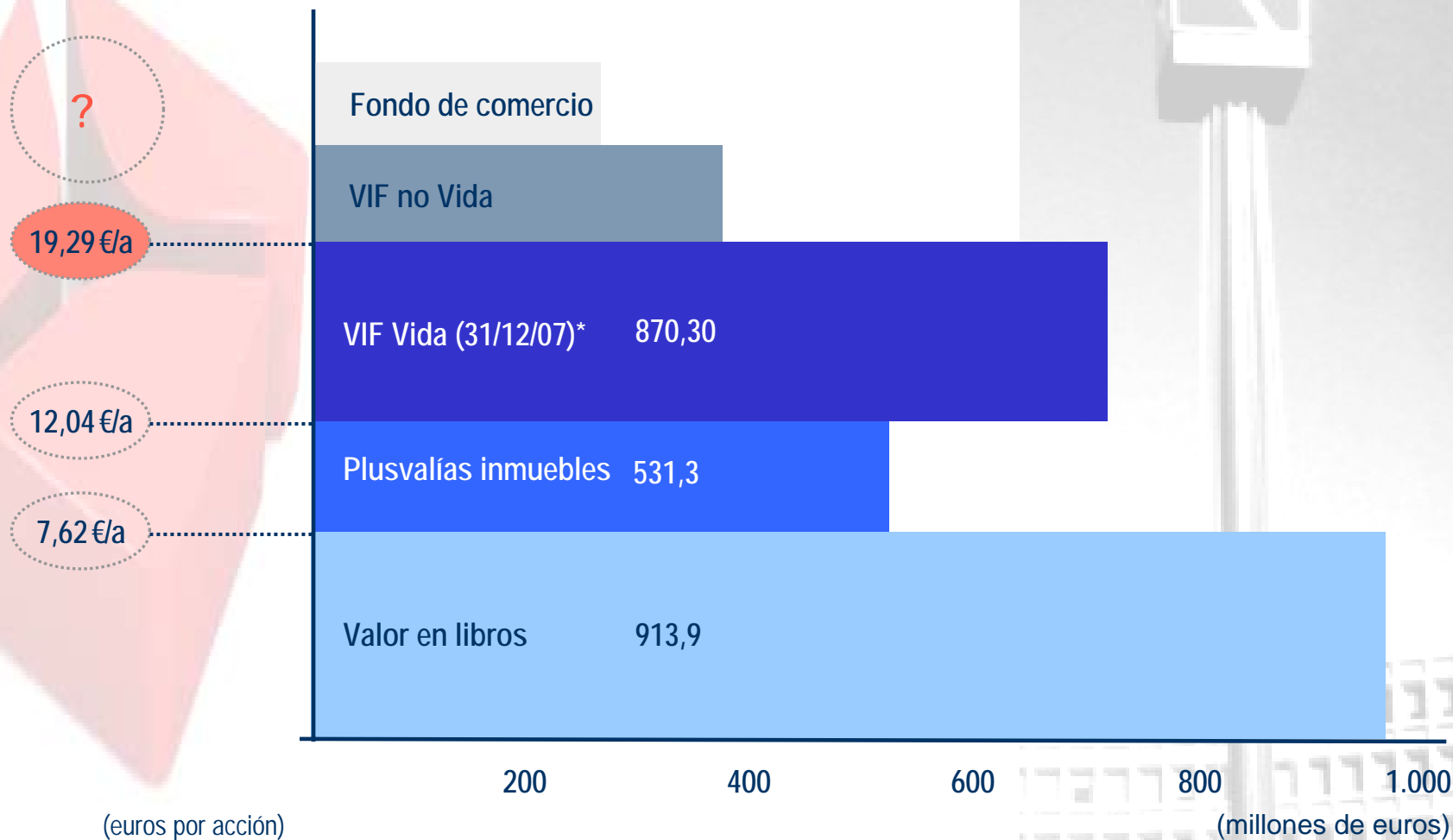
EVOLUCIÓN BURSÁTIL Y RETRIBUCION AL ACCIONISTA

EVOLUCIÓN BURSÁTIL

% Revalorización Anual		2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	29/4/2009	Media 2002/08
 GCO  IBEX 35  DOW JONES EUROPE STOXX INSURANCE		-7,21	23,56	78,50	67,27	86,48	-16,54	-36,67	-23,02	22,47%
		-28,11	28,17	17,37	18,20	31,79	7,32	-39,43	-3,31	1,52%
		-51,23	10,41	7,89	30,50	17,18	-11,92	-46,60	-12,91	-13,54%



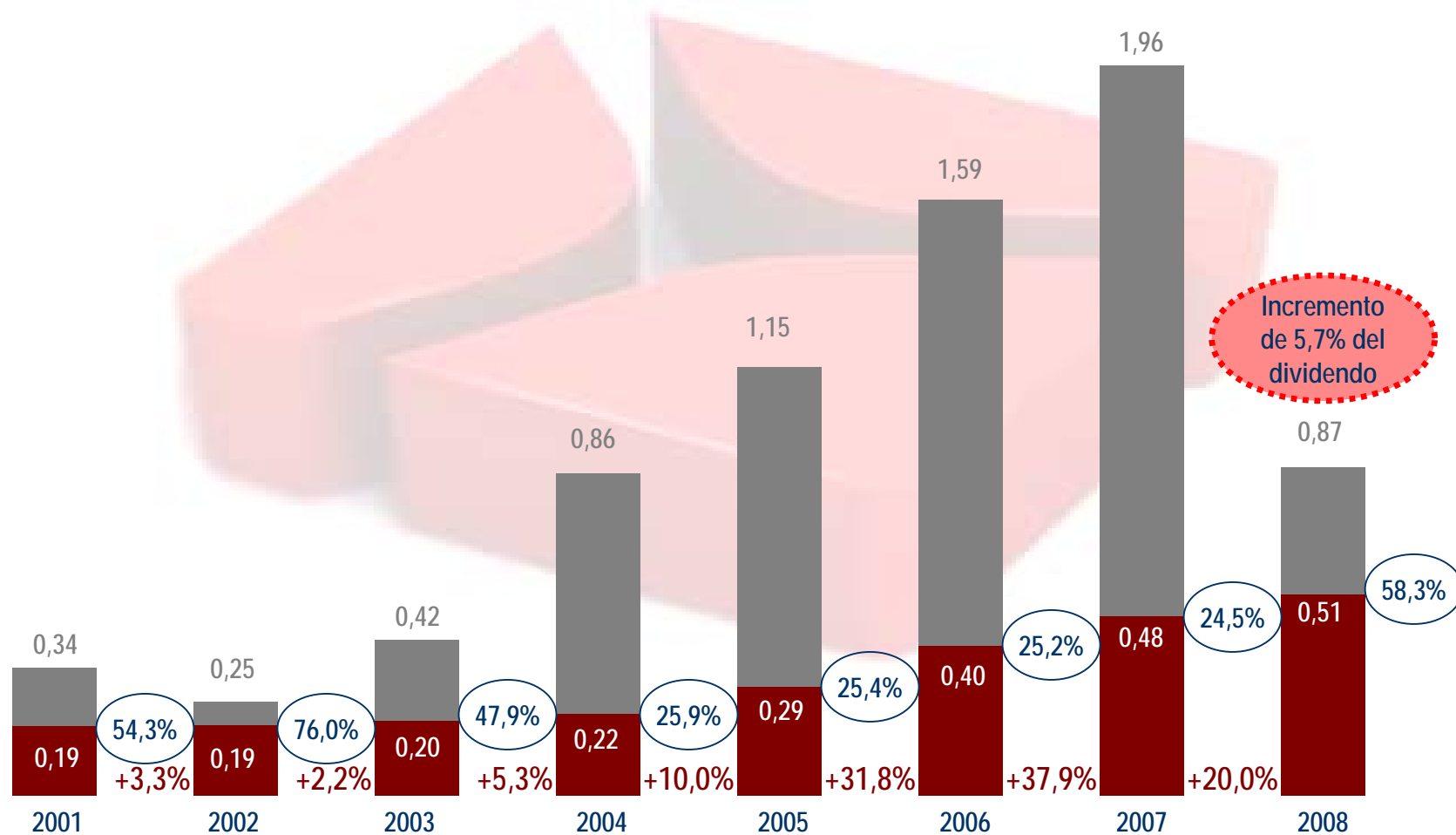
Valor de Grupo Catalana Occidente



* Dato certificado por Watson Wyatt 28/10/08
VIF – Value In Force

EVOLUCIÓN BURSÁTIL

Retribución al accionista



■ BPA – Beneficio por acción
■ DPA – Dividendo por acción e incremento
○ Pay - out

EVOLUCIÓN BURSÁTIL

Dividendo por acción

	Dividendos ejercicio 2007		Dividendos ejercicio 2008	% INCR.
Julio 2007	0,091	Julio 2008	0,1001	10,0%
Octubre 2007	0,091	Octubre 2008	0,1001	10,0%
Febrero 2008	0,091	Febrero 2009	0,1001	10,0%
Mayo 2008	0,207	Mayo 2009	0,2070	0,0%
TOTAL	0,480	TOTAL	0,5073	5,69%





10

**INTERVENCIÓN
PRESIDENTE
COMITÉ DE AUDITORÍA**



11

INFORME RESTO PUNTOS ORDEN DEL DIA

Quinto.- Reelección de Consejeros (Por plazo estatutario 5 años).

Por vencimiento plazo
(Junta General 2004)



Nombrado por cooptación
(Consejo Administración
27-11-2008)

- Jorge Enrich Izard
 - carácter dominical
 - a propuesta de Cogespar
- Federico Halpern Blasco
 - carácter dominical
 - a propuesta de Cogespar
- Olandor, S.L.
 - carácter dominical
 - a propuesta de Inoc,S.A.

Jesús Serra Farré

- en sustitución de Usanser 07, S.L.
- carácter ejecutivo

Sexto.- Prorroga nombramiento Auditores de Cuentas.

■ DELOITTE, S.L.

⇒ Ejercicio 2009

⇒ Cuentas Individuales y Consolidadas

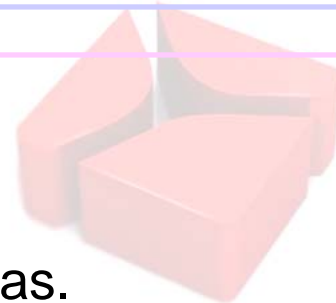
Séptimo.- Autorización para adquisición derivativa de acciones propias.

Amplitud


- ⇒ Al Consejo de Administración
- ⇒ Dejar sin efecto autorización Junta General 29/5/08.
- ⇒ Directamente o a través de sociedades filiales.
- ⇒ Para destinar acciones a programas retributivos.

Límites

- ⇒ 5% del capital social.
- ⇒ Dotación reserva indisponible.
- ⇒ Acciones íntegramente desembolsadas.
- ⇒ Plazo: 18 meses.
- ⇒ Política de actuación y precio: la establecerá el Consejo de Administración con sujeción a normas y límites del Código de Conducta.



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



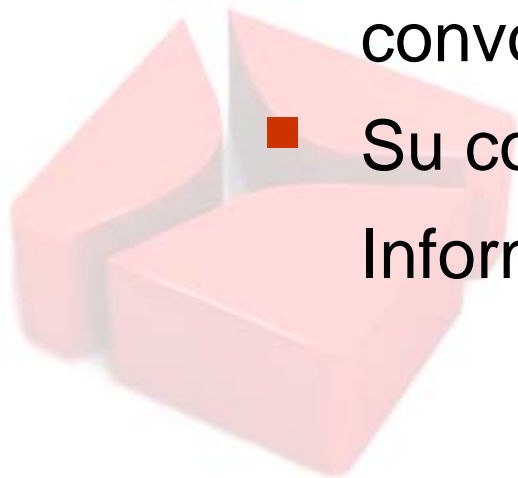
DELEGACIÓN DE
FACULTADES

José M^a Serra Farré

Francisco Arregui Laborda

Informe Adicional del Artículo 116 bis de la Ley del Mercado de Valores:

- Aprobado Consejo Administración 26-2-09.
- A disposición accionistas desde la convocatoria de la Junta General.
- Su contenido está, además, incluido en el Informe de Gestión individual del ejercicio.





12

INTERVENCIÓN ACCIONISTAS



13

ADOPCIÓN DE ACUERDOS

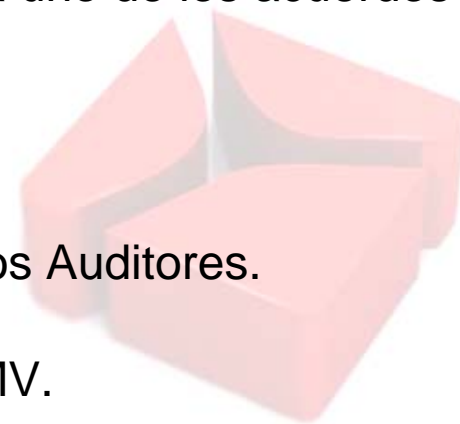
☐ Someter a la Junta General, en votación separada, cada uno de los acuerdos que se proponen.

☐ **Texto íntegro de los acuerdos propuestos**

.... así como:

- a) Cuentas Anuales, Informes de Gestión y de los Auditores.
- b) Informe de Gobierno Corporativo.
- c) Informe adicional del artículo 116 bis de la LMV.

- A disposición de los accionistas, desde la convocatoria de Junta General, en la pagina web de la compañía: (www.grupocatalanaoccidente.com) y en la CNMV.
- Enviado, en soporte papel, a los accionistas que lo han solicitado.
- Entregado con la documentación de la Junta.
- Explicados en la Junta General.



Primero.- Examen y aprobación, en su caso, de las Cuentas Anuales y del Informe de Gestión Individuales correspondientes al ejercicio 2008.

Segundo.- Distribución de resultados del ejercicio 2008:

A dividendos	60.876.000 €
A reservas voluntarias	166.772.896 €
TOTAL	227.648.896 €



El resultado del grupo consolidado asciende a 2,8 mm €, siendo de 104,4 mm € el resultado atribuido a la sociedad dominante.

Tercero.- Examen y aprobación, en su caso, de las Cuentas Anuales y del Informe de Gestión del Grupo Consolidado.

Cuarto.- Aprobación, si procede, de la gestión del Consejo de Administración durante el ejercicio 2008.

Quinto.- Nombramiento y/o reelección de los siguientes Consejeros:

5.1.- Jorge Enrich Izard

5.2.- Federico Halpern Blasco

5.3.- Jesús Serra Farré

5.4.- Olandor, S.L.

Sexto.- Prórroga del nombramiento de Auditores de Cuentas de la Sociedad y del Grupo Consolidado.

Séptimo.- 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. 75 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades Anónimas, 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, dejando sin efecto, en lo no ejecutado, la autorización concedida por la Junta general de Accionistas celebrada el 29 de mayo de 2008.

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

Acta notarial.





Grupo  CATALANA
OCCIDENTE
Todo, todo y todo

145
Años Contigo