

2020

Junta General de Accionistas
29 de abril de 2021

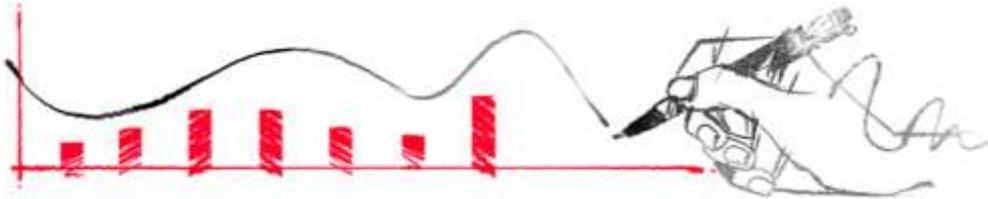


Índice

- 01 Apertura y constitución de la Junta General
- 02 Pilares estratégicos y evolución histórica
- 03 Valoración cuantitativa del ejercicio
- 04 Planificación estratégica
- 05 Balance, capital y solvencia
 - Evolución bursátil y retribución al accionista
 - Cuentas individuales GCO
- 06 Informe del presidente del Comité de Auditoría
- 07 Informe sobre el resto de asuntos del orden del día
- 08 Intervención de accionistas
- 09 Adopción de acuerdos

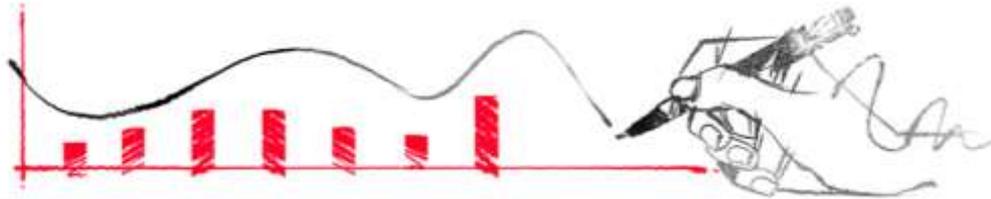
01

Apertura y constitución de la Junta General



02

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



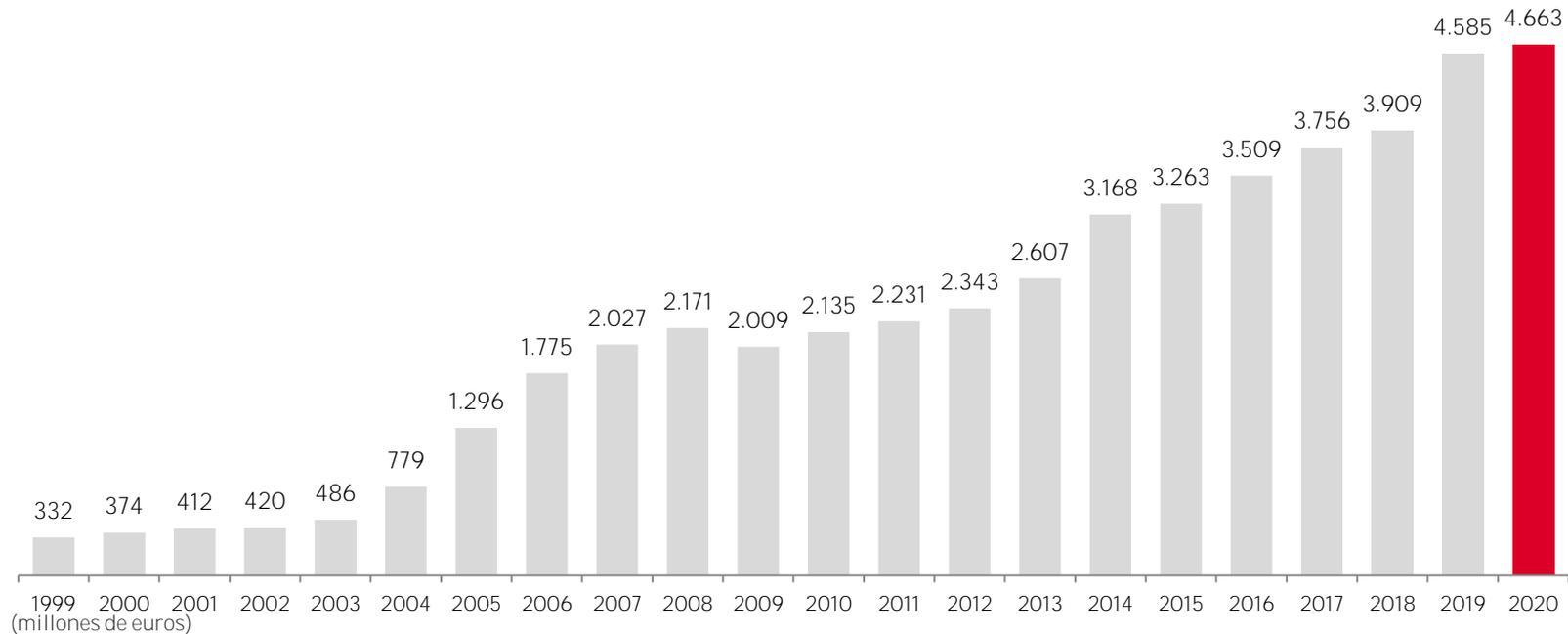
Rentabilidad

Beneficio x 12



Fortaleza financiera

Recursos permanentes a valor de mercado x 14



03

Valoración cuantitativa del ejercicio



Principales magnitudes



Entorno económico y sectorial

-3,3% decrecimiento economía mundial
-8,2% decrecimiento sector asegurador español



Principales magnitudes GCO

4.560M€ volumen de negocio
262M€ **resultado** atribuido



Posición de capital GCO

+1,7% incremento recursos permanentes
216% sólido ratio de solvencia

Entorno económico global

COVID-19: fuerte impacto en la evolución de la economía



Global

PIB +2,8% 19 -3,3% 20 +6,0% 21e

Estados Unidos

PIB +2,2% 19 -3,5% 20 +6,4% 21e

Eurozona

PIB +1,2% 19 -6,6% 20 +4,4% 21e

España

PIB +2,0% 19 -11,0% 20 +6,4% 21e

Latam

PIB +0,0% 19 -7,0% 20 +4,6% 21e

Economías emergentes y en desarrollo de Asia

PIB +5,5% 19 -1,0% 20 +8,6% 21e

Estimaciones FMI

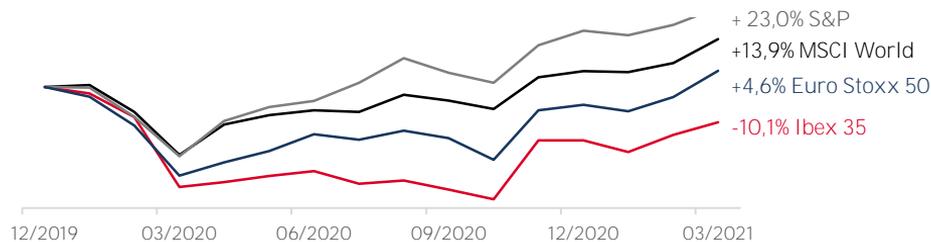
Una crisis global, de desigual intensidad y recuperación

	2020 (%)	2021 (%)	Var
Producto mundial	-3,3	6,0	2,7
Economías avanzadas	-4,7	5,1	0,4
Estados Unidos	-3,5	6,4	2,9
Zona del euro	-6,6	4,4	-2,2
Alemania	-4,9	3,6	-1,3
Francia	-8,2	5,8	-2,4
Italia	-8,9	4,2	-4,7
España	-11,0	6,4	-4,6
Japón	-4,8	3,3	-1,5
Reino Unido	-9,9	5,3	-4,6
Canadá	-5,4	5,0	-0,4
Otras economías avanzadas	-2,1	4,4	2,3
Economías emergentes y en desarrollo	-2,2	6,7	4,5
Economías emergentes y en desarrollo de Asia	-1,0	8,6	7,6
China	2,3	8,4	10,7
India	-8,0	12,5	4,5
ASEAN-5	-3,4	4,9	1,5
Economías emergentes y en desarrollo de Europa	-2,0	4,4	2,4
Rusia	-3,1	3,8	0,7
América Latina y Caribe	-7,0	4,6	-2,4
Brasil	-4,1	3,7	-0,4
México	-8,2	5,0	-3,2
Oriente Medio y Asia Central	-2,9	3,7	0,8
Arabia Saudita	-4,1	2,9	-1,2
África subsahariana	-1,9	3,4	1,5
Nigeria	-1,8	2,5	0,7
Sudáfrica	-7,0	3,1	-3,9

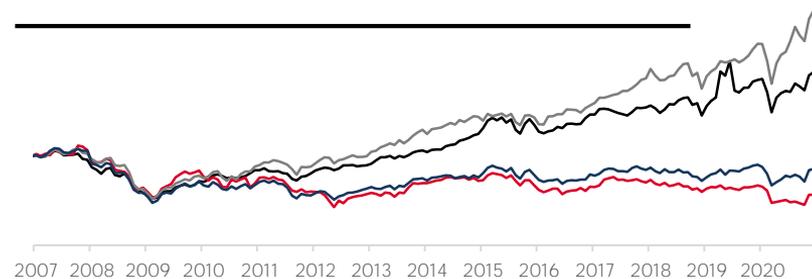
Mercados financieros

Similar reacción inicial de las bolsas con diferente desarrollo posterior

Reacción al COVID-19 y desarrollo posterior



Evolución histórica



Política acomodaticia que mantiene en mínimos los tipos de interés



Sector asegurador español

Decrece la facturación del sector asegurador destacando la caída de las primas de vida

Total primas
58.889 M€ (-8,2%)

Vida
21.837 M€ (-20,7%)

No vida
37.052 M€ (+1,1%)



Ahorro
16.989M€ (-25,0%)



Riesgo
4.848 M€ (-0,4%)



Provisiones
194.110 M€ (-0,4%)



Automóvil
11.086 M€ (-2,0%)



Multirriesgos
7.753 M€ (+3,1%)



Salud
9.383 M€ (+5,1%)

Grupo Catalana Occidente en 12M2020

(cifras en millones de euros)

Ingresos	2019	2020	% Var. 19-20
Negocio tradicional	2.612,4	2.720,4	4,1%
Primas recurrentes	2.268,6	2.415,5	6,5%
Primas únicas vida	343,8	304,9	-11,3%
Negocio del seguro de crédito	1.935,3	1.839,1	-5,0%
Volumen de negocio	4.547,7	4.559,5	0,3%

Facturación **4.560 M€**

Ranking negocio asegurador en España

	2020	2019	Cuota de mercado
VidaCaixa	1	1	12,1%
Mapfre	2	2	11,3%
Grupo Mutua Madrileña	3	3	9,4%
Grupo Catalana Occidente	4	5	5,1%
Allianz	5	4	5,1%
AXA	6	7	4,9%
Zurich	7	6	4,2%
Generali	8	9	3,8%
Santalucía	9	8	3,7%
Grupo Helvetia (Helvetia + Caser)	10	12	3,2%

GCO 4º grupo
por cuota de mercado

Negocio tradicional

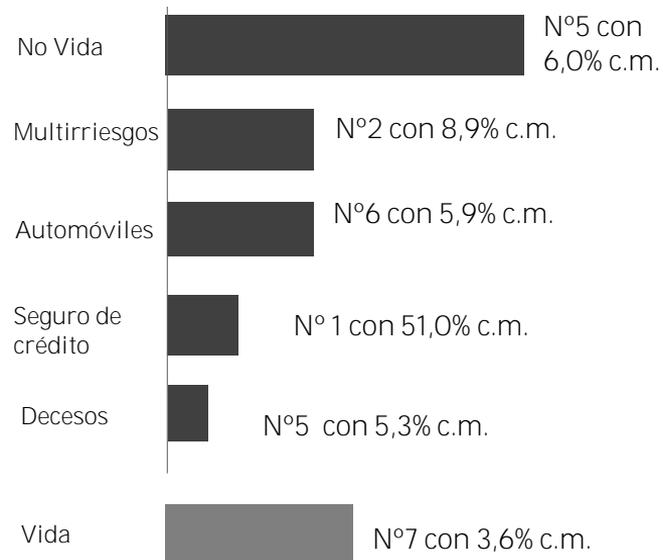
Consistente desarrollo de la facturación

(cifras en millones de euros)

Negocio tradicional	2019	2020	% Var. 19-20
Multirriesgos	661,6	686,9	3,8%
Automóviles	657,3	653,8	-0,5%
Diversos	311,7	312,2	0,2%
No Vida	1.630,6	1.652,9	1,4%
Salud	60,9	142,8	134,5%
Vida riesgo y decesos	225,9	232,7	3,0%
Vida ahorro	694,9	692,0	-0,4%
Vida	981,7	1.067,5	8,7%
Primas facturadas	2.612,3	2.720,4	4,1%
Primas facturadas ex-únicas	2.268,5	2.415,5	6,5%

+6,5% Primas recurrentes: **2.416 M€**

Facturación en España



Posición de liderazgo en nuestros ramos preferentes

Grupo Catalana Occidente en 12M2020

(cifras en millones de euros)

Resultados	2019	2020	% Var. 19-20
Resultado atribuido	385,9	262,3	-32,0%
Resultado consolidado	424,5	270,1	-36,4%
Resultado del negocio tradicional	204,2	228,3	11,8%
Resultado del negocio seguro de crédito	220,3	41,8	-81,0%

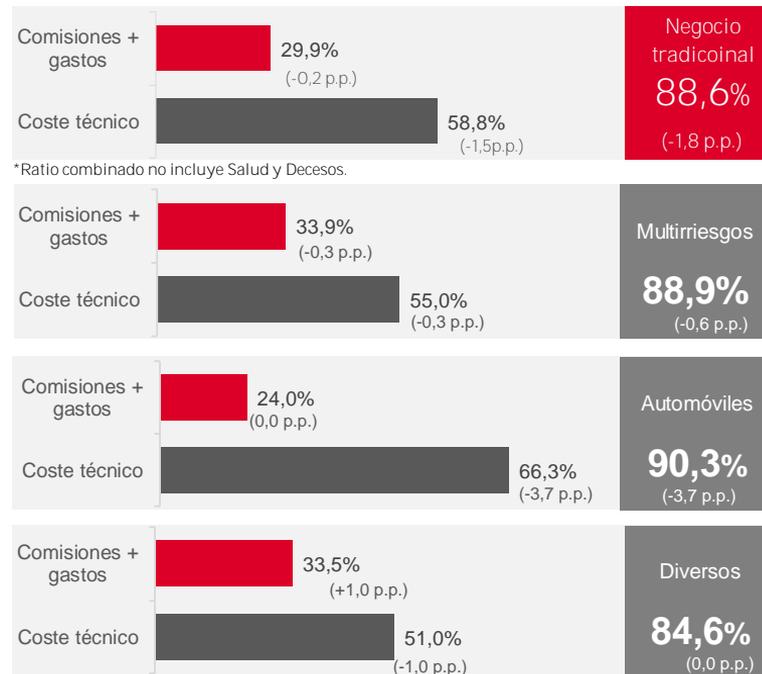
Resultado consolidado: **270,1 M€**

Negocio tradicional

(cifras en millones de euros)

	2019	2020	% var. 19-20
Resultado técnico	214,6	261,1	21,7%
Resultado financiero	59,3	56,1	-5,4%
Resultado no técnico e impuestos	-61,9	-78,5	
Resultado recurrente	212,1	238,6	12,5%
Resultado no recurrente	-7,9	-10,3	
Resultado total	204,2	228,3	11,8%

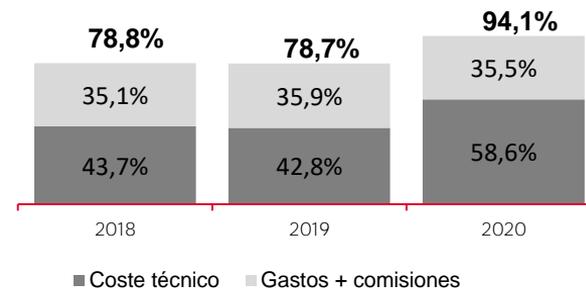
Excelente ratio combinado



Negocio seguro de crédito

	(cifras en millones de euros)		
	2019	2020	% var. 19-20
Resultado técnico antes de reaseguro	404,8	109,3	-73,0%
Resultado de reaseguro	-82,6	-28,1	-66,0%
Resultado técnico	322,2	81,2	-74,8%
Resultado financiero	5,6	5,1	
Act. complementarias e impuestos	-89,6	-35,9	
Resultado recurrente	238,2	50,4	-78,8%
Resultado no recurrente	-17,9	-8,6	
Resultado total del negocio	220,3	41,8	-81,0%

Evolución ratio combinado (antes de reaseguro)



Volumen de negocio cedido al reaseguro

	2018	2019	2020
Ratio de cesión reaseguro	40,0%	38,0%	52,1%*

* Incluye reaseguro privado y acuerdos gubernamentales

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.
 - Apoyo 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.

Grupo Catalana Occidente en 3M2021

(cifras en millones de euros)

Ingresos	3M2020	3M2021	% Var. 20-21
Negocio tradicional	875,6	884,5	1,0%
Primas recurrentes	789,5	802,2	1,6%
Primas únicas vida	86,1	82,3	-4,4%
Negocio del seguro de crédito	610,5	619,1	1,4%
Volumen de negocio	1.486,1	1.503,6	1,2%

Incremento
facturación
+1,2%

(cifras en millones de euros)

Resultados	3M2020	3M2021	% Var. 20-21
Resultado recurrente del negocio tradicional	55,4	57,1	3,1%
Resultado recurrente del negocio seguro de crédito	48,3	67,6	40,0%
Resultado no recurrente	-6,0	-2,1	
Resultado consolidado	97,7	122,6	25,4%
Resultado atribuido	90,2	110,5	22,5%

Incremento
resultado
+22,5%

04

Planificación estratégica



Planificación en el Grupo Catalana Occidente

El Plan Estratégico es la hoja de ruta para cumplir con la ambición establecida, con visión unificada y foco en el medio plazo



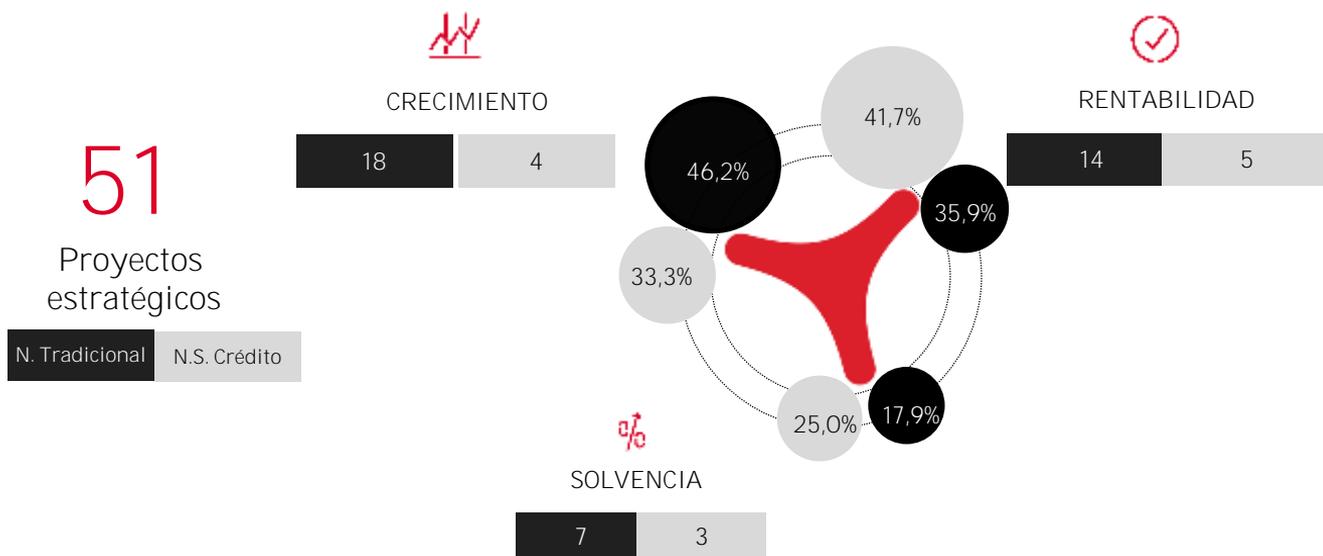
Ambición en el medio plazo

Foco en las personas y en la simplicidad. Excelencia técnica y de procesos.
Análisis de datos. Con fundamento ético y objetivo de sostenibilidad a largo plazo



Plan estratégico del Grupo Catalana Occidente en 2021

Nos centramos en el desarrollo de nuestras redes de distribución, en la gestión técnica del negocio y en la mejora de la eficiencia mediante la aplicación de la tecnología y la innovación



Seguimiento del Plan estratégico

Seguimiento recurrente



Resumen del avance



Parrilla de estatus según tiempo y resultados



Parrilla de indicadores por directriz



Detalle del estatus del proyecto



Consideraciones adicionales



Proyectos a destacar

Unificación de Sistemas de Grupo – Taller de Producto

Marco técnico/tecnológico común a todas las empresas del negocio tradicional

Gestionado por áreas técnicas.



SSGG

Vida



SSGG

Vida



SSGG

Vida



SSGG

Vida

Nuevas capacidades de interacción con el cliente

La orientación al cliente se verá reforzada con la digitalización y las nuevas tecnologías. Son instrumentos que nos acercan al cliente y que mejoran nuestros procesos, permitiéndonos ganar eficiencia y calidad de servicio



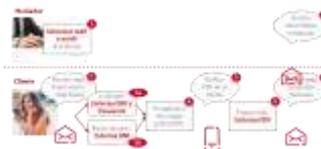
e-cliente

Priorizado el desarrollo de funcionalidades que posibiliten el auto-servicio y generen mayor recurrencia de uso.



Póliza y firma digital

Implementación gradual en el taller.
En marcha Hogar y Ahorro.



Ficha 360° de cliente

Primer prototipo que se seguirá desarrollando gradualmente.



Mobile

App en fase de desarrollo tras la definición de requerimientos funcionales, el desarrollo de *back-ends* y testeo con usuarios.

Comunicaciones electrónicas

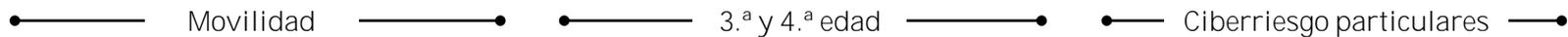
Implantadas comunicaciones electrónicas de recibos, siniestros, etc.

Rediseño de procesos

Menos burocráticos y más ágiles. Autos.

Adaptación de la oferta a las nuevas tendencias del mercado

El cliente está en el centro de nuestra estrategia y por ello, es el motor de todos los procesos de innovación.



Renting

Servicio de *renting* a particulares.



Protección/Salud Sénior

Primer aproximamiento a la *Silver Economy*.



Ciberseguridad en el hogar

Identificados los activos más vulnerables y las amenazas más frecuentes del hogar inteligente/conectado. Propuesta integral.



Plan de ciberseguridad 2021

Uno de los retos clave de la década



Sostenibilidad

Otro aspecto en el que ponemos el foco. En su sentido más amplio

- Fuerza, urgencia e intereses. No precipitarse
- Visión a largo plazo. Compromiso con grupos de interés. Sostenibilidad de nuestro modelo
- Objetivos en el largo vs realidades en el corto
- Covid: acelerador digital, alterador social, disruptor de modelos económicos. Adaptarse
- PRI, PSI, Inversiones ESG, productos ESG. Plan director



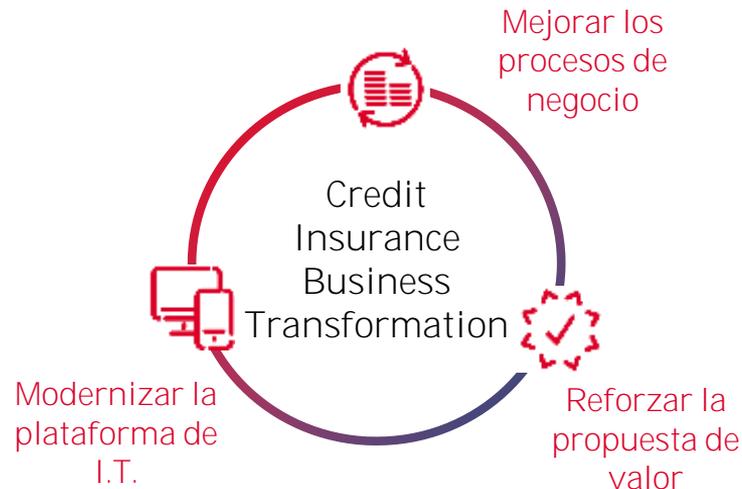
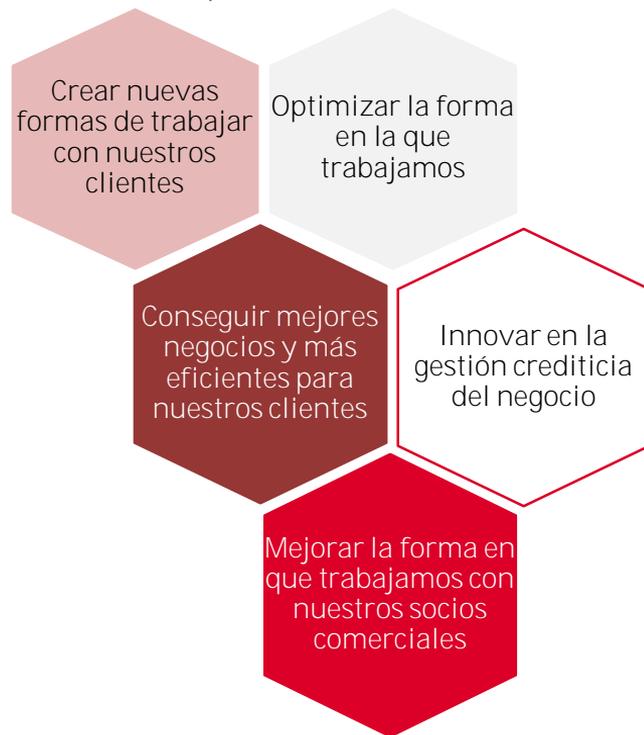
El modelo de teletrabajo del Grupo Catalana Occidente

El Grupo ha establecido un nuevo modelo híbrido con 3 objetivos:



Credit Insurance Business Transformation

Nueva plataforma adaptada a las necesidades de interacción con nuestros clientes y con el entorno empresarial. Nueva forma de entender el negocio y su modelo de desarrollo



05

Balance, capital y solvencia 2020

- Cuentas individuales GCO
- Evolución bursátil y retribución al accionista



Balance de situación

(cifras en millones de euros)

Activo	2018	2019	2020	% var. 19-20
Activos intangibles e inmovilizado	1.242,1	1.429,1	1.440,1	0,8%
Inversiones	10.873,7	12.618,4	13.066,4	3,5%
Inversiones inmobiliarias	561,1	661,4	692,9	4,8%
Inversiones financieras	9.149,1	10.602,3	10.895,6	2,8%
Tesorería y activos a corto plazo	1.163,5	1.354,7	1.478,0	9,1%
Provisiones técnicas del reaseguro	837,4	874,3	1.108,1	26,7%
Resto de activos	1.526,2	1.756,0	1.753,2	-0,2%
Total activo	14.479,4	16.677,9	17.367,7	4,1%

Pasivo y patrimonio neto	2018	2019	2020	% var. 19-20
Recursos permanentes	3.404,6	4.051,7	4.138,3	2,1%
Patrimonio neto	3.204,1	3.851,2	3.937,6	2,2%
Sociedad dominante	2.863,8	3.477,1	3.578,9	2,9%
Intereses minoritarios	340,3	374,1	358,7	-4,1%
Pasivos subordinados	200,4	200,5	200,7	0,1%
Provisiones técnicas	9.567,7	10.652,1	10.982,5	3,1%
Resto pasivos	1.507,1	1.974,1	2.247,0	13,8%
Total pasivo y patrimonio neto	14.479,4	16.677,9	17.367,7	4,1%

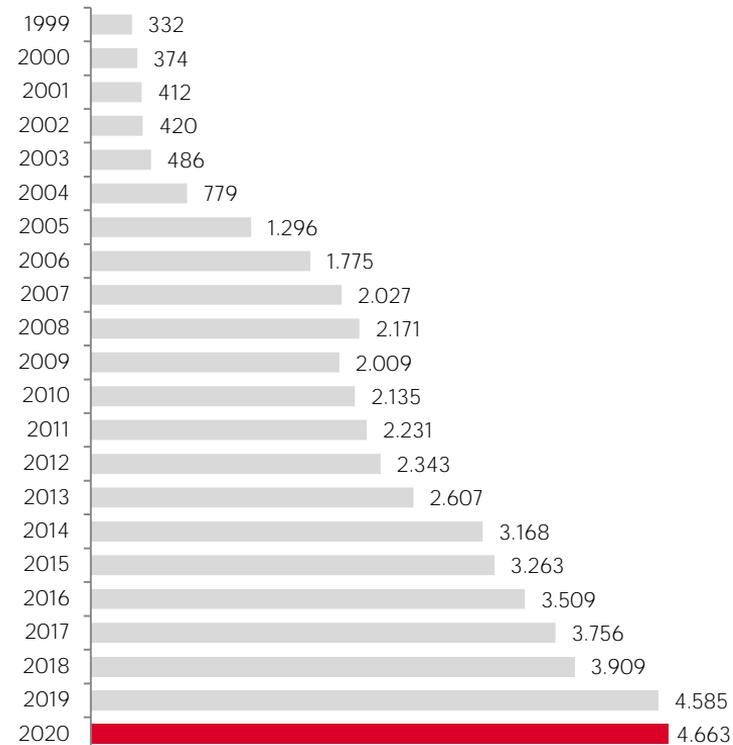
Fortaleza financiera

Aumento de los recursos permanentes

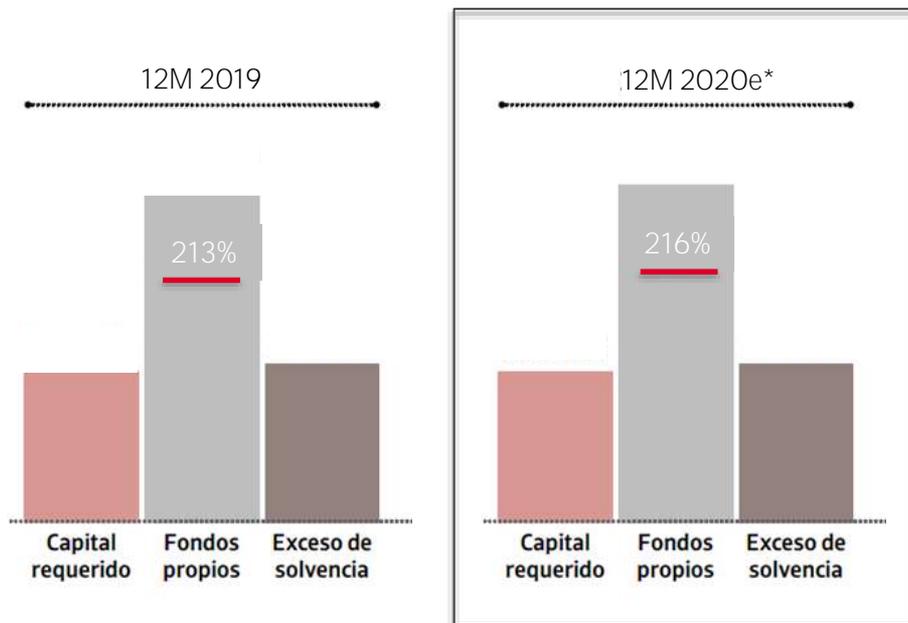
(cifras en millones de euros)

Recursos permanentes a 31/12/2019	4.051,7
Recursos permanentes valor mercado 31/12/2019	4.584,8
<hr/>	
Patrimonio neto a 01/01/2020	3.851,2
(+) Resultados consolidados	270,1
(+) Dividendos pagados	-81,5
(+) Variación de ajustes por valoración	-77,5
(+) Otras variaciones	-24,7
Total movimientos	86,4
<hr/>	
Total patrimonio neto a 31/12/2020	3.937,6
<hr/>	
Deuda subordinada	200,7
<hr/>	
Recursos permanentes a 31/12/2020	4.138,3
<hr/>	
Plusvalías no recogidas en balance (inmuebles)	525,1
<hr/>	
Recursos permanentes valor mercado 31/12/2020	4.663,4

+1,7%



Sólida posición de solvencia: 216% a cierre de 2020e*



El ratio de solvencia II se mantiene en entornos del 160%, incluso en escenarios adversos.

Los fondos propios son de elevada calidad (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)

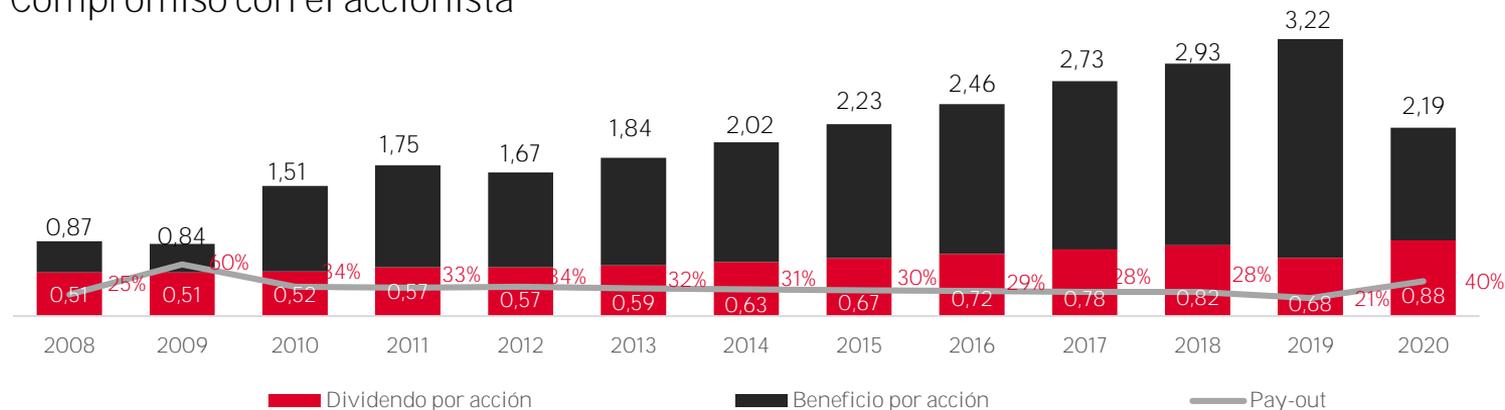
“A2”

Moody's entidades operativas del negocio de seguro de crédito

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

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

81,5M€ total

Jul. 2020

19,06M€

Oct. 2020

19,06M€

Feb. 2021

19,06M€

May. 2021

48,68M€

Dividendos ejercicio 2020

105,85M€ total

Retribución al accionista

Compromiso con el accionista

Ejercicio 2019			Ejercicio 2020		
<u>Fecha</u>	<u>Dividendo</u>	<u>Por acción</u>	<u>Fecha</u>	<u>Dividendo</u>	<u>Por acción</u>
Julio 2019	19.056.000	0,15880	Julio 2020	19.056.000	0,15880
Octubre 2019	19.056.000	0,15880	Octubre 2020	19.056.000	0,15880
Febrero 2020	19.056.000	0,15880	Febrero 2021	19.056.000	0,15880
Mayo 2020	24.342.000	0,20285	Mayo 2021	48.684.000	0,40570
TOTAL	81.510.000	0,67925	TOTAL	105.852.000	0,88210

GCO Individual – Principales magnitudes

(cifras en millones de euros)

Cuenta de resultados	2019	2020	% Var. 19-20
Resultado de explotación	212,5	498,3	134,5%
Resultado financiero	-2,7	-0,7	-74,1%
Resultado antes de impuestos	209,8	497,6	137,2%
Impuesto de sociedades	6,5	5,6	-13,8%
Resultado después de impuestos	216,3	503,2	132,6%

(cifras en millones de euros)

Distribución de resultados	2019	2020	% Var. 19-20
A dividendos	81,5	105,9	29,9%
A reservas	134,8	397,3	194,7%
Resultado después de impuestos	216,3	503,2	132,6%

(cifras en millones de euros)

Balance del ejercicio	Activo		Pasivo	
Inversiones en empresas Grupo	1.146,1	Patrimonio neto	1.547,9	
Deudores comerciales y otros	26,2	Deudas empresas Grupo	7,8	
Efectivo y otros	395,0	Otros	11,6	
Total activo	1.567,3	Total pasivo	1.567,3	

06

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 2020.
- Actividades desarrolladas en relación con los acuerdos a adoptar por la Junta General de Accionistas.
- Otras funciones realizadas.

07

Informe 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 2020.

Segundo.- Distribución de resultados del ejercicio 2020.

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 2020.

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 2020.

Cuarto.- Aprobación, si procede, de la gestión del Consejo de Administración durante el ejercicio 2020.

Informe del resto de los puntos del orden del día

Quinto.- Prórroga del nombramiento de Auditores de Cuentas de la Sociedad y del Grupo consolidado para el ejercicio 2021.

Sexto.- Nombramiento y, en lo menester, reelección de consejeros:

Reelección

D. Juan Ignacio Guerrero Gilabert

- carácter independiente

Dña. Assumpta Soler Serra

- carácter dominical
- a propuesta de Inocsa

D. Jorge Enrich Izard

- carácter dominical
- a propuesta de Cogespar

Nombramiento

D. Jorge Enrich Serra

- carácter dominical
- a propuesta de Cogespar

Informe del resto de los puntos del orden del día

Séptimo.- Modificación del artículo 10 de los Estatutos Sociales

Justificación

- Adaptar su contenido a la actual redacción de los artículos 193 y 406 de la Ley de Sociedades de Capital.
- Dotar de mayor flexibilidad en la emisión de obligaciones no convertibles.

Contenido

- Competencia del Consejo para la emisión y admisión a negociación de obligaciones simples no convertibles.
- Ajustar redactado al art. 193 LSC en relación al quorum de constitución de la Junta General.

Informe del resto de los puntos del orden del día

Octavo.- Información a la Junta General sobre la modificación de los artículos 2.1, 5.3 (a), 10, 14, 15, 23, 27.2, 33.1, 34.1, 35 y 38.1 del Reglamento del Consejo de Administración.

- Modificación aprobada por el Consejo de Administración de 26-11-2020.
- Con la finalidad de adaptar nuestro Gobierno Corporativo:
 - A la revisión del Código de Buen Gobierno publicado por la CNMV en junio 2020.
 - A nuevas disposiciones legales en materia de información privilegiada.
 - A la supresión de presentar información financiera trimestral.
- Introducción de ciertas mejoras técnicas.

Informe del resto de los puntos del orden del día

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

Justificación

Adaptar plenamente la Política de Remuneraciones aprobada por la Junta General en abril 2020 a las nuevas recomendaciones de los organismos supervisores del mercado asegurador.

Contenido

- Para los ejercicios 2021/2022/2023.
- De aplicación directa a las sociedades del Grupo.
- Aplicable al Consejo y al colectivo definido como Personal Estratégico.
- Mayor detalle en la regulación de retribución variable con la finalidad de fomentar una gestión sana y prudente.
- Mejoras técnicas y de redacción.

Informe del resto de los puntos del orden del día

Décimo.- Retribución de consejeros.

Cuantía de la retribución fija del Consejo de Administración para el ejercicio 2021.

Dietas por asistencia a reuniones del Consejo para el ejercicio 2021.

Importe máximo anual de la remuneración para el conjunto de los consejeros, en su condición de tales, para el ejercicio 2021.

Undécimo.- 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

Duodécimo.- Distribución de reservas. Delegación en el Consejo de Administración para determinar su cuantía y su fecha de distribución, con facultad expresa de no distribuir.

Contenido

- Distribución de reservas hasta un máximo de 61MM.
- Delegando la facultad de decidir su ejecución al Consejo de Administración.

Amplitud

- Máximo 61.000.000€.
- Ejecución en una o varias veces, con facultad de no distribuir
- Facultad de decidir importes y fechas.
- Determinación de las cuentas o subcuentas de reservas.
- Publicación de anuncios y designación de agente de pagos.
- Plazo: 12 meses.

Informe del resto de los puntos del orden del día

Decimotercero.- Delegación en el Consejo de Administración de la facultad de aumentar el capital social.

Justificación

- Fin de la vigencia de la actual autorización (28 abril 2021).
- Durante el plazo autorizado no se ha hecho uso de esta facultad.
- Exigencia de agilidad y eficacia en una sociedad anónima cotizada.

Contenido

Delegar en el Consejo, con arreglo a lo dispuesto en el artículo 297.1.b) de la Ley de Sociedades de Capital:

- La facultad de aumentar el capital social:
 - En una o varias veces.
 - Importe máximo 18.000.000€ (**mitad** del capital social).
 - Contravalor en aportaciones dinerarias (incluida la transformación de reservas).
 - Emisión de nuevas acciones o aumento del nominal de las existentes.
 - Plazo 5 años.
- La facultad de excluir el derecho de suscripción preferente hasta un importe máximo del 20% del capital social y de prever la suscripción incompleta.

Informe del resto de los puntos del orden del día

Decimocuarto.- Delegación en el Consejo de Administración de la facultad para emitir valores de renta fija convertibles u otros valores similares.

Justificación

Fin de la actual delegación de facultades, al amparo de lo dispuesto en el art. 319 del Reglamento del Registro Mercantil y el 511 de la Ley de Sociedades de Capital.

Condiciones

- Valores de renta fija convertibles u otros valores similares.
- Importe máximo 600 mm€.
- En una o varias veces.
- Plazo de 5 años.

Amplitud de la delegación

- Fijación de los términos económicos y condiciones de cada emisión: valor nominal, tipo de emisión, amortización, etc.
- Fijación de las bases y modalidades de la conversión y/o canje con sujeción a los criterios establecidos por la Junta General.
- Facultad de aumentar capital social y de excluir el derecho de suscripción preferente con el límite del 20% del capital social.

Informe del resto de los puntos del orden del día

Decimoquinto.- 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 (Consejero secretario).

08

Intervención de accionistas



09

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 la modificación del artículo 10 de los Estatutos Sociales
 - Informe sobre modificaciones Reglamento del Consejo de Administración
 - Propuesta motivada del Consejo de Administración para la modificación y, en lo menester, aprobación, de la Política de Remuneraciones
 - Informe sobre la delegación en el Consejo de Administración para ampliar el capital social
 - Informe sobre la delegación en el Consejo de Administración para emitir valores de renta fija convertibles y/o canjeables
 - 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 2020.

Segundo

Distribución de resultados del ejercicio 2020:

A dividendos	105.852.000,00€
A reservas voluntarias	397.338.617,77€
Total	503.190.617,77€

El dividendo complementario es de 0,4057€ por acción y se hará efectivo el 12-5-2021.

El resultado del Grupo Consolidado asciende a 270.132.442,22€, siendo de 262.330.717,11€ el resultado atribuido a la sociedad dominante.

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 2020.
- 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 2020.

Cuarto

Aprobación, si procede, de la gestión del Consejo de Administración durante el ejercicio 2020.

Adopción de acuerdos

Quinto

Prórroga del nombramiento de Auditores de Cuentas de la Sociedad y del Grupo consolidado para el ejercicio 2021.

Sexto

Nombramiento y, en lo menester, reelección de consejeros:

- 6.1. Reección de D. Juan Ignacio Guerrero Gilabert
- 6.2. Reección de Dña. Assumpta Soler Serra
- 6.3. Reección de D. Jorge Enrich Izard
- 6.4. Nombramiento de D. Jorge Enrich Serra

Adopción de acuerdos

Séptimo

Modificación del artículo 10 de los Estatutos Sociales.

Octavo

Información a la Junta General sobre la modificación de los artículos 2.1, 5.3 (a), 10, 14, 15, 23, 27.2, 33.1, 34.1, 35 y 38.1 del Reglamento del Consejo de Administración.

Noveno

Aprobación de la Política de Remuneraciones de la Sociedad.

Adopción de acuerdos

Décimo

Retribución de consejeros:

- 10.1. Aprobar la cuantía de la retribución fija del Consejo de Administración para el ejercicio 2021.
- 10.2. Aprobar las dietas por asistencia a reuniones del Consejo para el ejercicio 2021.
- 10.3. Aprobar el importe máximo anual de la remuneración para el conjunto de los consejeros, en su condición de tales, para el ejercicio 2021.

Undécimo

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

Adopción de acuerdos

Duodécimo

Distribución de reservas. Delegación al Consejo de Administración para determinar su cuantía y su fecha de distribución, con facultad expresa de no distribuir.

Decimotercero

Delegación en el Consejo de Administración de la facultad de aumentar el capital social, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 297.1.b) de la Ley de Sociedades de Capital, con la facultad de excluir el derecho de suscripción preferente conforme a lo establecido en el artículo 506 de la Ley de Sociedades de Capital.

Adopción de acuerdos

Decimocuarto

Delegación en el Consejo de Administración, al amparo de lo dispuesto en el artículo 319 del Reglamento del Registro Mercantil, en el Título XI de la Ley de Sociedades de Capital y demás normas aplicables, de la facultad de emitir valores de renta fija convertibles u otros valores similares, con la facultad de excluir el derecho de suscripción preferente de los accionistas conforme a lo establecido en el artículo 511 de la Ley de Sociedades de Capital y de ampliar el capital social en la medida necesaria para la conversión, y con facultad de sustitución de las facultades delegadas.

Decimoquinto

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

Gracias

www.grupocatalanaoccidente.com

