
Abril 2016

Adquisición GRUPO PREVISORA BILBAINA
Grupo Catalana Occidente, S.A.



Índice

01

Descripción de la
operación

02

Encaje
estratégico

03

Impacto
financiero

Adquisición de un grupo especializado en seguros de decesos y en servicios funerarios

Adquisición grupo integrado seguros de decesos

- Adquisición del 100% del Grupo Previsora Bilbaína
- Grupo especializado en seguros de decesos y en servicios funerarios

Dos negocios: asegurador y funerario

- Negocio asegurador: 43 M€ facturación / 7 M€ resultado
- Negocio funerario: 13 M€ facturación / 3 M€ resultado

Pago en efectivo sin dilución a los accionistas

- 74* millones de euros por el negocio asegurador
- 18* millones de euros por el negocio de mediación
- 33* millones de euros por el negocio funerario

Estimación cierre septiembre 2016

- No oposición de la DGSyFP
- Autorización de la CNMC

Datos correspondientes al ejercicio 2015

(*) El precio final está sujeto a la realización de determinadas revisiones a los Estados Financieros de las diferentes entidades que forman el GRUPO PREVISORA BILBAÍNA.

Grupo Previsora Bilbaína

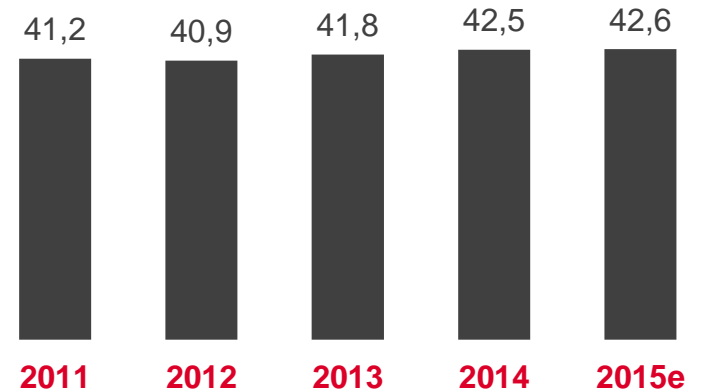


- Fundado en 1950
- Nº 11 en decesos con 1,4% de cuota de mercado
- Grupo rentable y solvente
- Marca establecida y reconocida, especialmente en el País Vasco
- Equipo de gestión con gran experiencia y resultados contrastados

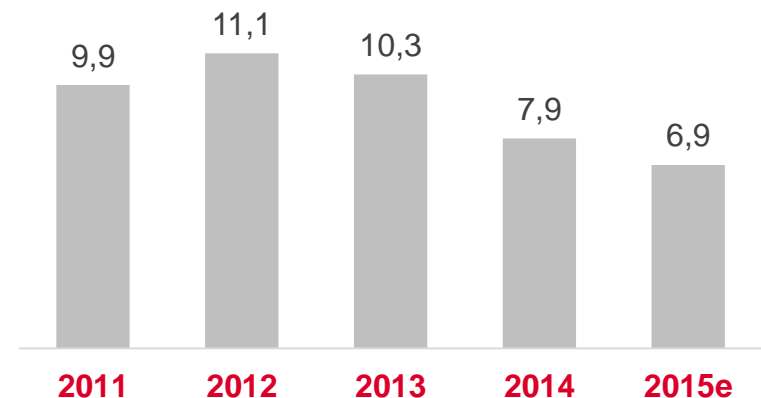
Negocio asegurador de decesos estable

- Compañía especializada en seguros de decesos
- Primas de 42,6 millones de euros
 - Decesos: 30 M€ (73%)
 - Complementarias: 13 M€ (27%)
- Red agencial propia (200 mediadores)
- 60 oficinas
- Presencia en todo el territorio de España:
 - País Vasco: 33%
 - Asturias y Cantabria: 23%
 - Andalucía: 17%
 - Cataluña: 15%
- Datos financieros:
 - Ratio combinado del 80,3%
 - Recursos propios de 76,9 millones de euros
 - % Solvencia I: 786% (2014)

Evolución facturación



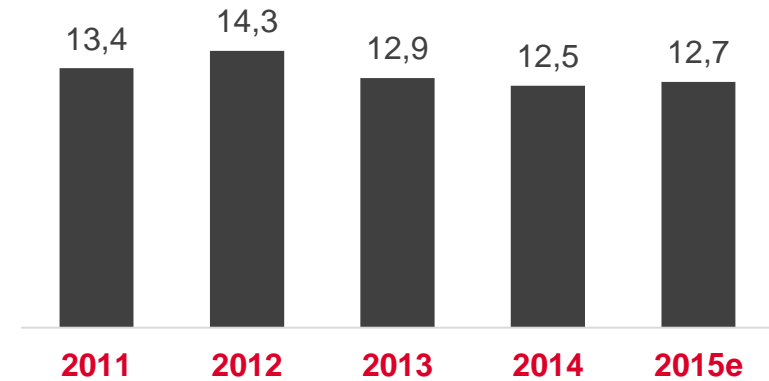
Evolución resultado



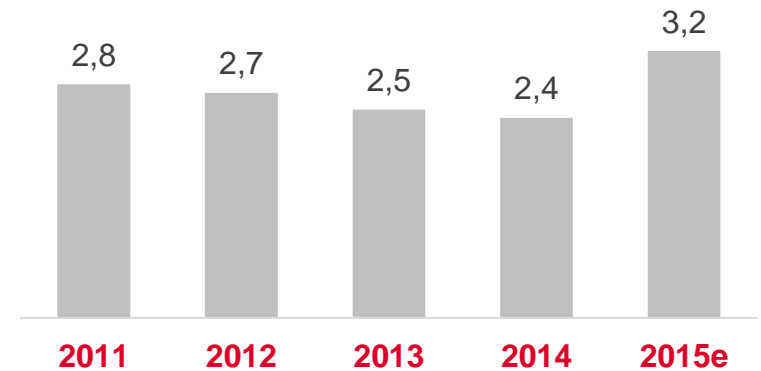
Negocio funerario

- Fundado en 1999
- Líder en Vizcaya, con una cuota mercado del 44%
- Integra verticalmente los servicios funerarios a los asegurados
- Ingresos de 12,7 millones de euros
- 10 oficinas
- 9 tanatorios

Evolución facturación



Evolución resultado



Sólido encaje estratégico en Grupo Catalana Occidente

- Refuerza la posición del Grupo en el mercado español
- Aumenta el peso del negocio de decesos: altamente rentable
 - 5ª posición en el mercado español
 - Más de 5% de cuota de mercado, 14% en el País Vasco
 - Más de 100 millones de facturación
 - Más de 1 millón de asegurados
- Consolida la distribución a través de mediadores

Sólido encaje estratégico en Grupo Catalana Occidente

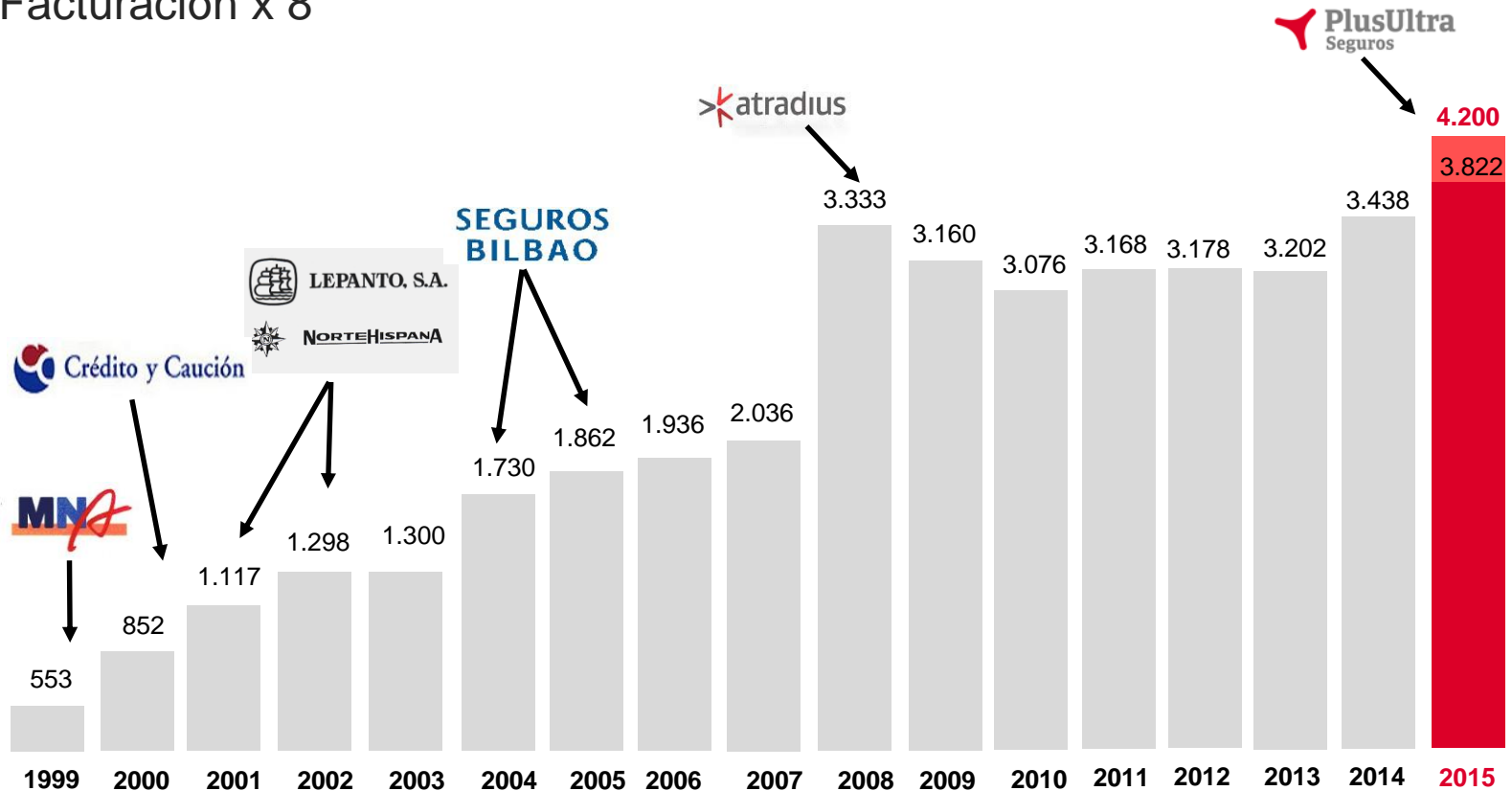
- La compañía se gestionará de manera autónoma
 - Manteniendo marca, estructura jurídica, red de distribución y relaciones contractuales
 - Sin perjuicio de que se aprovechen las ventajas del mayor volumen
- Aprovecha mejores prácticas y know-how
- Posibilidad de captar sinergias a medio plazo

Creación de valor sin dilución para el accionista

- Pago en metálico (sin financiación ajena)
- Consolidación por integración global
- Impacto en balance de situación
 - Incorporación de 140 millones de euros en activos
 - Fondo comercio: 20 millones de euros

Grupo Catalana Occidente: una historia de crecimiento e integración

Facturación x 8



(millones de euros)

Disclaimer

El presente documento ha sido preparado por **Grupo Catalana Occidente** exclusivamente para su uso en la presentación. Las manifestaciones de futuro o previsiones que puedan ser contenidas en este documento no constituyen, por su propia naturaleza, garantías de futuro cumplimiento, encontrándose condicionadas por riesgos, incertidumbres y otros factores relevantes, que podrían determinar que los desarrollos y resultados finales difieran materialmente de los puestos de manifiesto en estas páginas. Entre estos factores, merecen ser destacados los siguientes: evolución del sector de seguros y de la situación económica general en los países en los que opera la entidad; modificaciones del marco legal; cambios en la política monetaria; presiones de la competencia; cambios en las tendencias en las que se basan las tablas de mortalidad y morbilidad que afectan a la actividad aseguradora en los ramos de vida y salud; frecuencia y gravedad de los siniestros objeto de cobertura, tanto en el ámbito de la actividad aseguradora y de los seguros generales como en el de los de vida; fluctuación de los tipos de interés y de los tipos de cambio; riesgos asociados al uso de productos derivados; efecto de futuras adquisiciones.

Grupo Catalana Occidente no se obliga a revisar periódicamente el contenido del presente documento para adaptarlo a hechos o circunstancias posteriores a esta presentación.

Lo expuesto en esta declaración debe ser tenido en cuenta por todas aquellas personas o entidades que puedan tener que adoptar decisiones o elaborar o difundir opiniones relativas a valores emitidos por la Compañía y, en particular, por los analistas e inversores que manejen el presente documento.

www.grupocatalanaoccidente.com

Para mayor información contacte con:
Email: analistas@catalanaoccidente.com
Teléfono: +34935820518

