

recta
línea directa



línea directa

Una compañía **con valor.**
Salida a Bolsa

29 de abril de 2021



línea directa

Un paso lógico y natural

Hitos del proyecto.

18 DICIEMBRE 2019
**Bankinter anuncia
la operación**

19 MARZO 2020
**Aprobación por
la Junta de
Accionistas BK**

22 MARZO 2021
**Autorización del
BCE**

26 MARZO 2021
**No oposición de
la DGSFP**

15 ABRIL 2021
**Registro del Folleto
de Admisión en
CNMV**

29 ABRIL 2021
**Admisión a
colización:
Salida a Bolsa**





linea directa

Una decisión lógica...

- La compañía ha alcanzado **la madurez y la rentabilidad suficientes** para cotizar.
- Línea Directa puede **generar mucho valor para los accionistas en solitario**.
- Línea Directa tendrá mayor **autonomía** para definir la **estrategia y política de dividendos** más adecuadas a sus necesidades y entornos regulatorios.



1. Un paso lógico y natural

...y una oportunidad para todos.



La **compañía** gana en dimensión y relevancia y puede acceder a **nuevas vías de crecimiento.**



Los **asegurados** serán clientes de una compañía con mayor notoriedad y alcance.



Un **valor con enorme atractivo** para los accionistas por rentabilidad e historial de **alta retribución.**



Más de 2.500 empleados formarán parte de un grupo con gran potencial de crecimiento y **grandes oportunidades.**



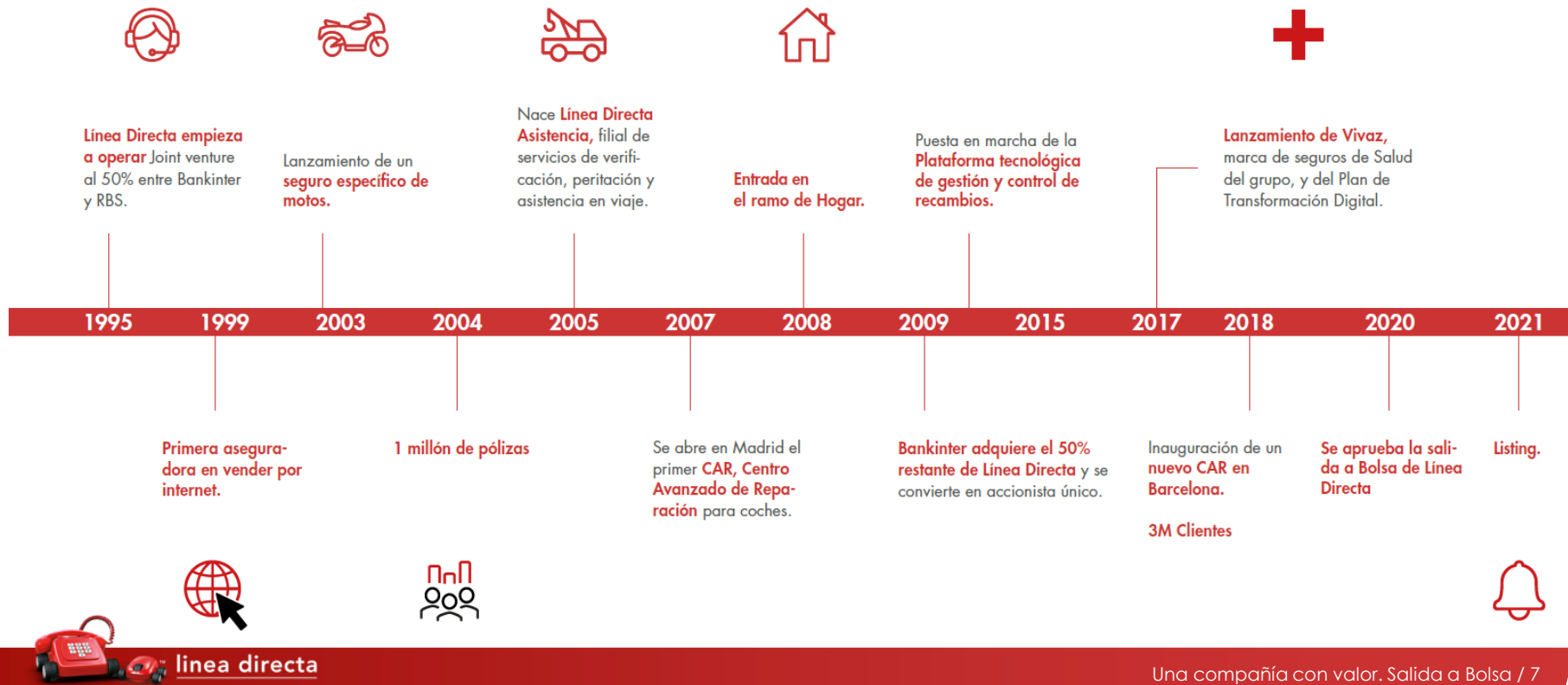
línea directa



linea directa

Una fórmula exitosa

Una empresa creada desde cero, como una 'start up': hoy líder en la venta directa de seguros.



2. Una fórmula exitosa

Un modelo de **negocio disruptivo** y único...



Modernizamos y dinamizamos el sector asegurador español.



Productos innovadores, pioneros y accesibles para todos.



Rigor en la suscripción y gestión disciplinada de costes.



Lideramos la transformación digital de la industria aseguradora.



Hemos construido una **marca con gran notoriedad y reputación.**

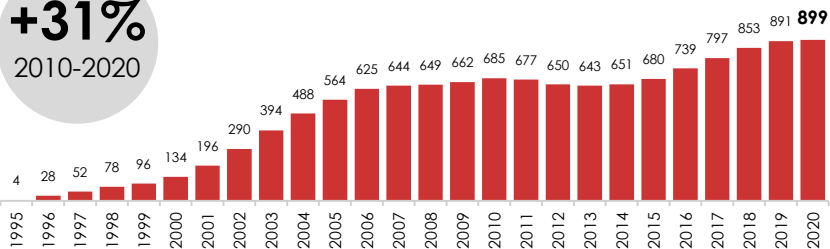


linea directa

...con crecimiento orgánico póliza a póliza...

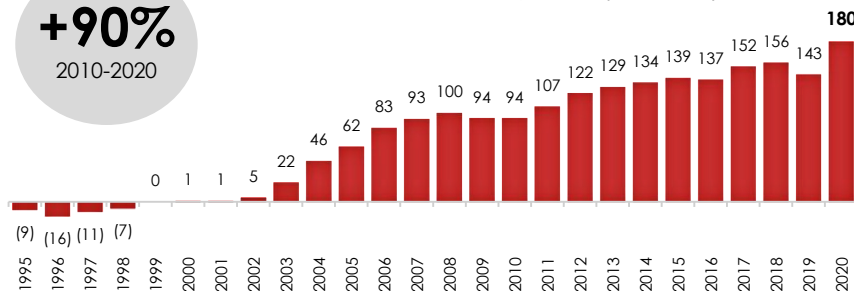
+31%
2010-2020

Facturación por primas (Millones €)



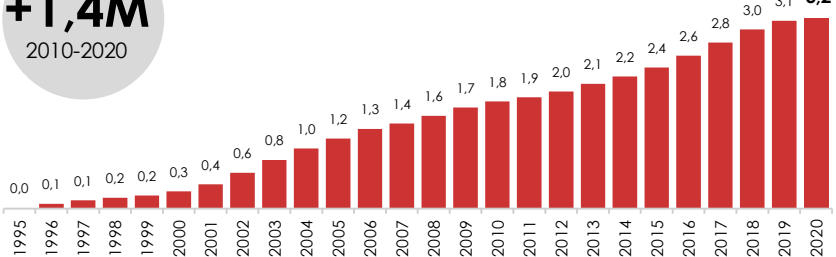
+90%
2010-2020

Beneficio antes de Impuestos (Millones €)



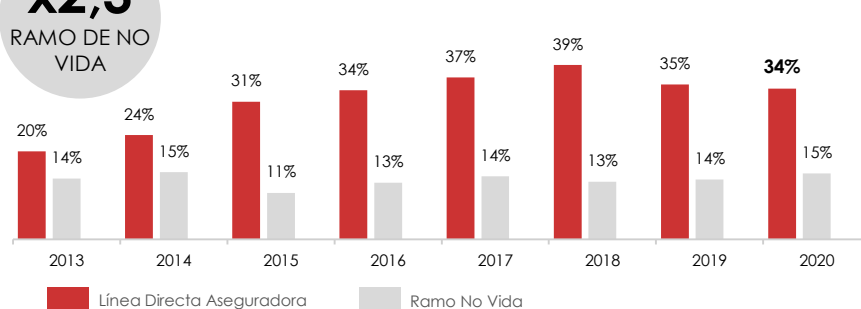
+1,4M
2010-2020

Cartera de clientes (Millones)



x2,3
RAMO DE NO VIDA

RoAE (%)



2. Una fórmula exitosa

... que ha resultado sumamente **exitoso**.

3,2M
CLIENTES

899M€
PRIMAS

135M€
BENEFICIO
NETO

34%
RoAE

109%
PAY OUT
(2017-2019)

213%
RATIO DE
SOLVENCIA II

Datos a cierre de 2020.

Ranking



#5 en Autos.
#12 en Hogar.
#24 en Salud.
#13 en No Vida.





línea directa

Línea Directa Aseguradora
inicia su **camino en solitario**

3. Línea Directa Aseguradora
inicia su camino en solitario



Confiamos en nuestras fortalezas, estrategia y gestión para **seguir generando valor:**

1. **Modelo de negocio robusto** para seguir creciendo de forma consistente por encima del mercado.

2. **Amplio potencial de crecimiento y diversificación** en el mercado español.

3. **Mantenimiento de la disciplina en la suscripción de riesgos y en los costes.**

4. **Mejor posicionados en la transformación digital y la nueva movilidad vs modelos tradicionales.**

3. Línea Directa Aseguradora
inicia su camino en solitario



linea directa

Objetivos estratégicos

- Mantener crecimiento diferencial: **ganar cuota año a año en Hogar y consolidar Vivaz**, nuestra marca de seguros de salud.
- Situarnos a medio plazo entre las **10 primeras aseguradoras de No Vida**.
- Continuar ofreciendo una **alta rentabilidad a los accionistas**.
- Liderar la **transformación digital** y la **nueva movilidad**.



4



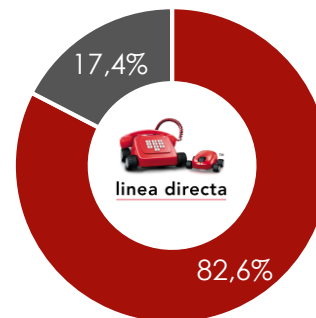
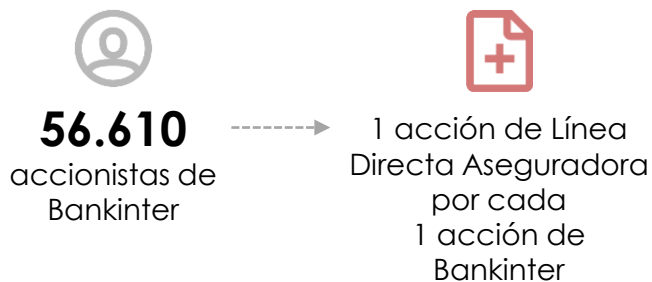
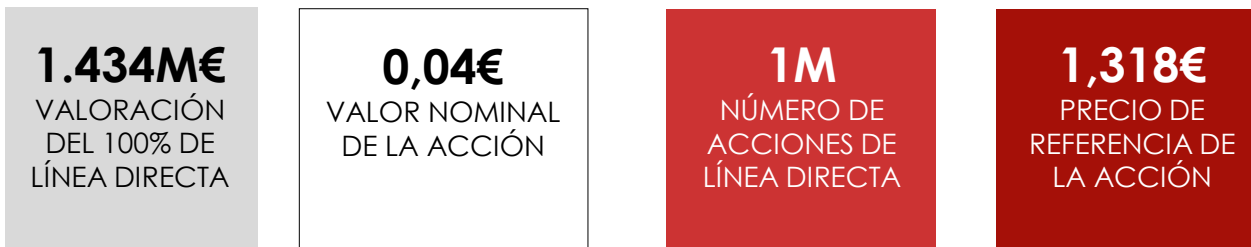
línea directa

Una relación rentable

Línea Directa Aseguradora ha sido una **inversión financiera muy rentable** para **los accionistas de Bankinter**.



Ahora reciben el **82,6%** de una compañía valorada en más de 1.400 millones €.

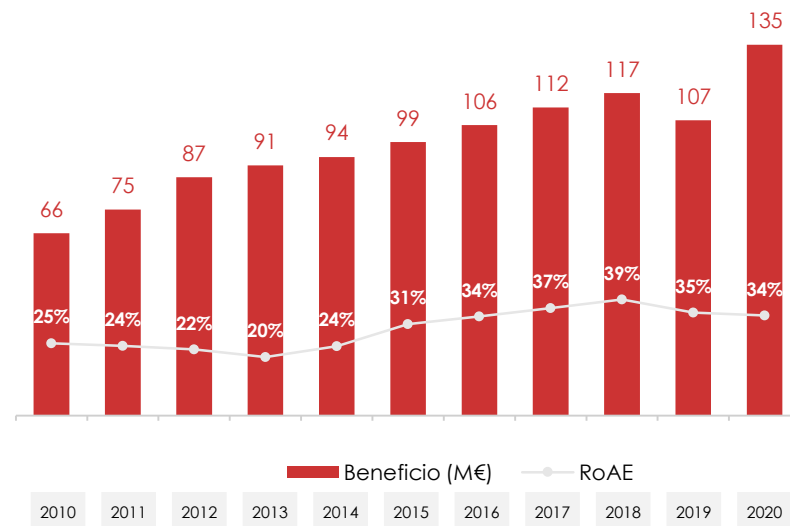
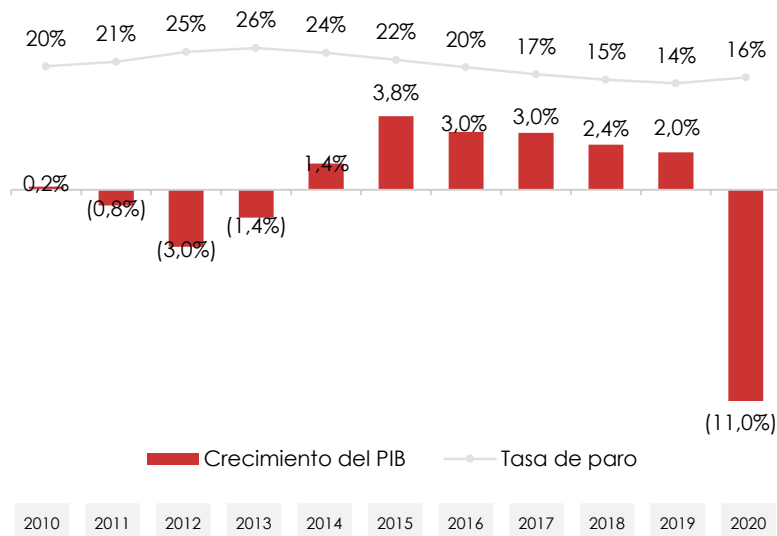


■ Accionistas de Bankinter ■ Bankinter



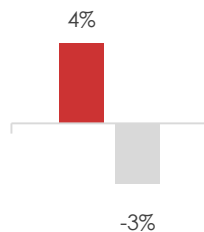
4. Una relación rentable

Y, por tanto, la posibilidad de estar en un sector y una compañía con **resultados estables y contracíclicos...**

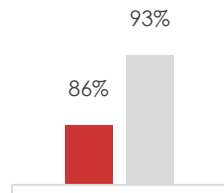


...y en **una compañía que bate al mercado** de forma recurrente y ofrece unas rentabilidades y retornos únicos.

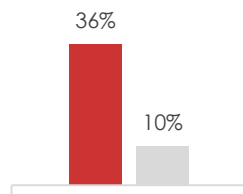
CRECIMIENTO
PRIMAS NETAS
2018-2020



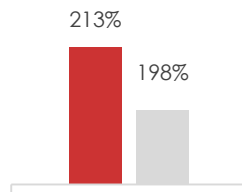
RATIO COMBINADO
2018-2020



RoAE
2018-2020



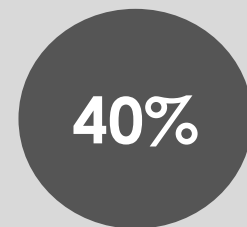
SOLVENCIA
2018-2020



RETRIBUCIÓN AL ACCIONISTA PAY OUT 2017-2019



Línea Directa Aseguradora



Comparables españoles



5



linea directa

En resumen

En resumen:

1

Crecimiento

.....

Una compañía que crece en primas año a año **por encima del mercado** en las tres líneas de negocio.

.....

2

Eficiente

.....

Ratio combinado más bajo que el mercado gracias a la prudencia en la suscripción y el modelo de negocio.

.....

3

Rentable

.....

Uno de los **ROE** más altos del sector asegurador y una **retribución alta al accionista**.

.....

4

Valoración

.....

Una compañía valorada en **1.434 millones de euros**.

.....



recta
línea directa

Muchas gracias



línea directa

#UnaCompañíaConValor