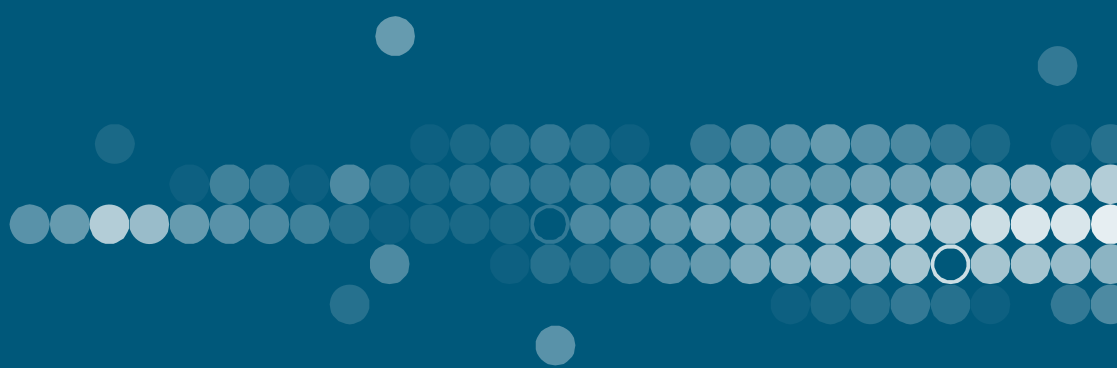




Criteria
CAIXA CORP



Criteria con sus **ACCIONISTAS**

Oviedo, 17 de marzo de 2011

Criteria desde la salida a bolsa.

Criteria en el 2010 - Operaciones y resultados.

De un holding a un banco – operación de CaixaBank.

Comportamiento en el mercado.

Retribución al Accionista.

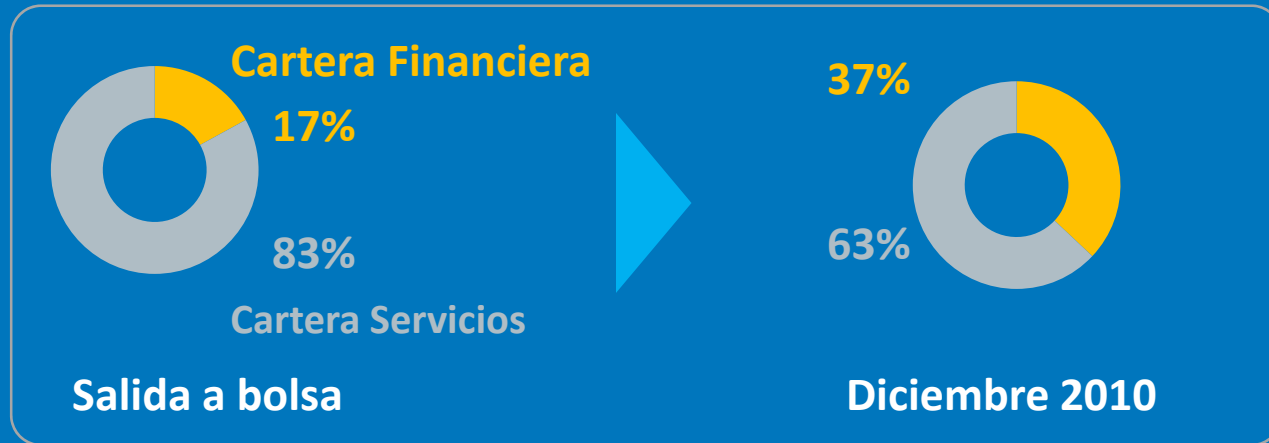
Criteria con sus Accionistas.

Conclusiones.

Metas estratégicas en la salida a bolsa (OPS – Octubre 2007)

1. Incrementar exposición al negocio financiero
2. Tener presencia bancaria en mercados de alto crecimiento
3. Gestión activa de la cartera
4. Creación de valor para el Accionista

1. Incrementar exposición al negocio financiero

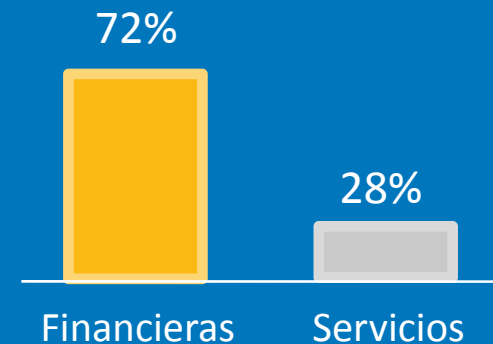


2. Inversiones bancarias en mercados de alto crecimiento



3. Gestión activa de la cartera

Importe neto invertido
~ **7.500** MM€*

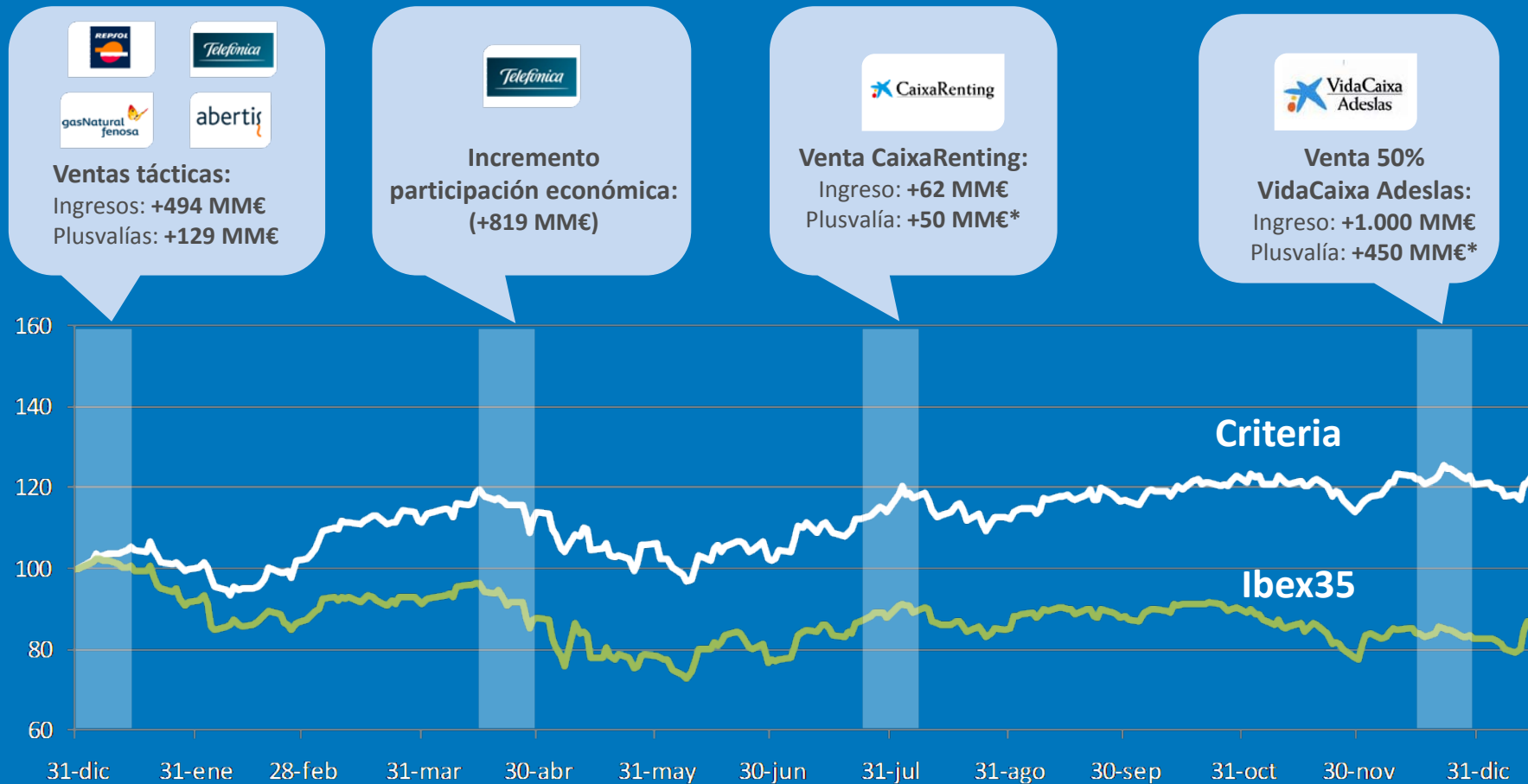


4. Creación de valor para el Accionista

- Criteria superó al Ibex35 en 12pp desde la OPS el día anterior al anuncio de la operación de CaixaBank
- Remuneración trimestral de las más elevadas y recurrentes del mercado

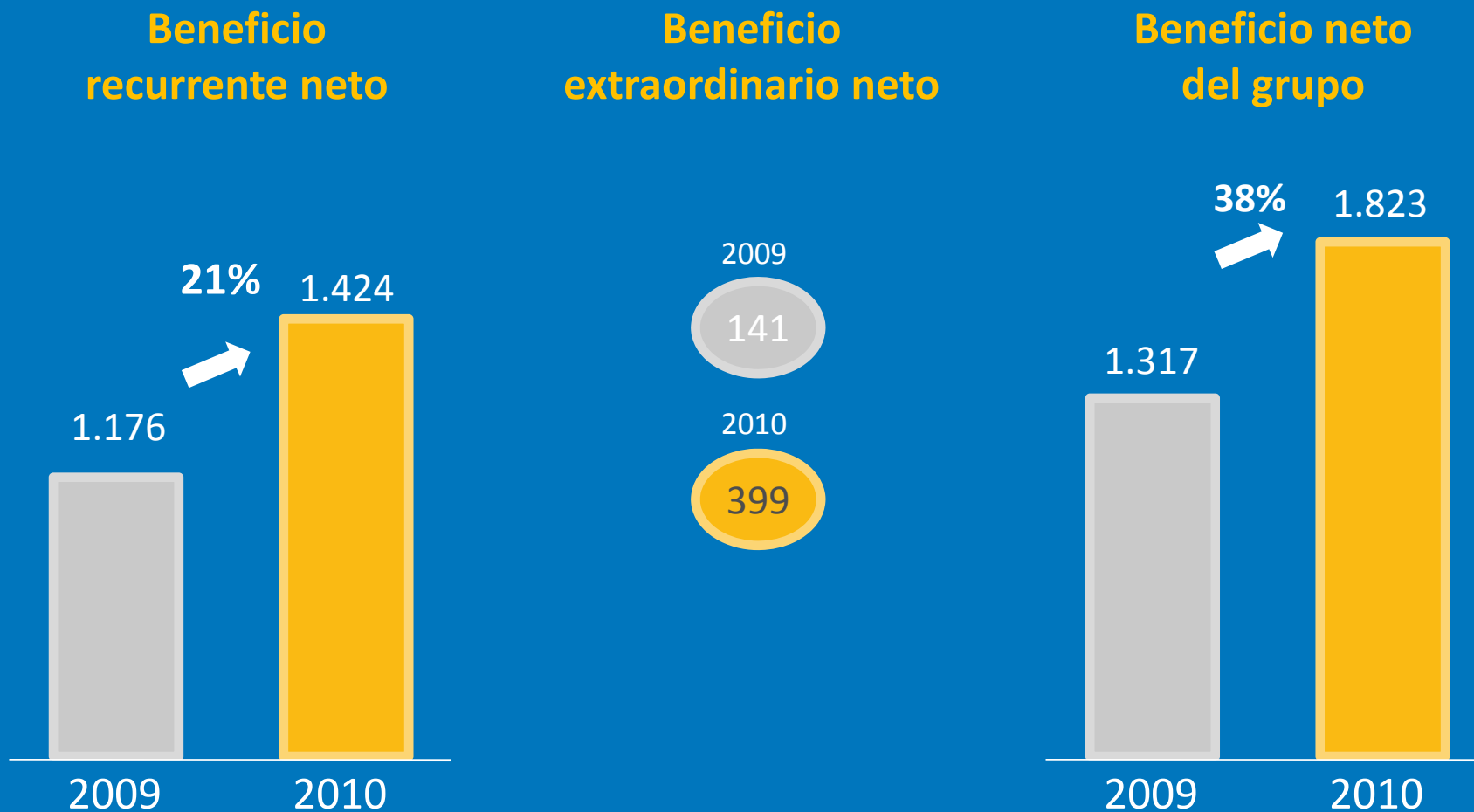


Criteria en el 2010: gestión activa de la cartera.



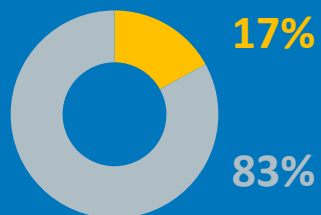
* Datos estimados que se concretarán al cierre de la operación. Tiene en cuenta la operación con Mutua Madrileña.

Resultados consolidados (MM€)



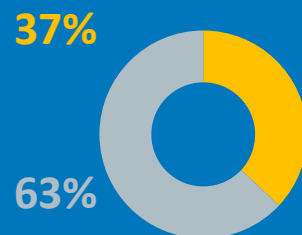
Criteria aumenta sus beneficios un 38% (vs. 22% Ibex35*)

Cartera Financiera

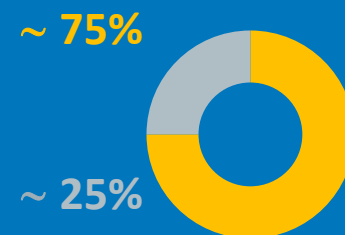


Cartera Servicios

Salida a bolsa



Diciembre 2010



2010 - Proforma

CaixaBank

1 Segregación del negocio bancario de “la Caixa” a MicroBank

- “la Caixa” aportará la mayoría de los activos y pasivos de su Negocio Bancario a su filial MicroBank. Quedarían excluidos Servihabitat y otros activos inmobiliarios y 8.600 MM€ de la deuda neta actual de “la Caixa”

2 Permuta de activos (MicroBank – Criteria)

- Criteria recibe el 100% de los activos de MicroBank a cambio de:
 - Determinadas participaciones de Criteria en otras sociedades
 - Acciones de nueva emisión de Criteria (5,46€/acción) por un total de 2.044 MM€ emitidas a favor de “la Caixa”

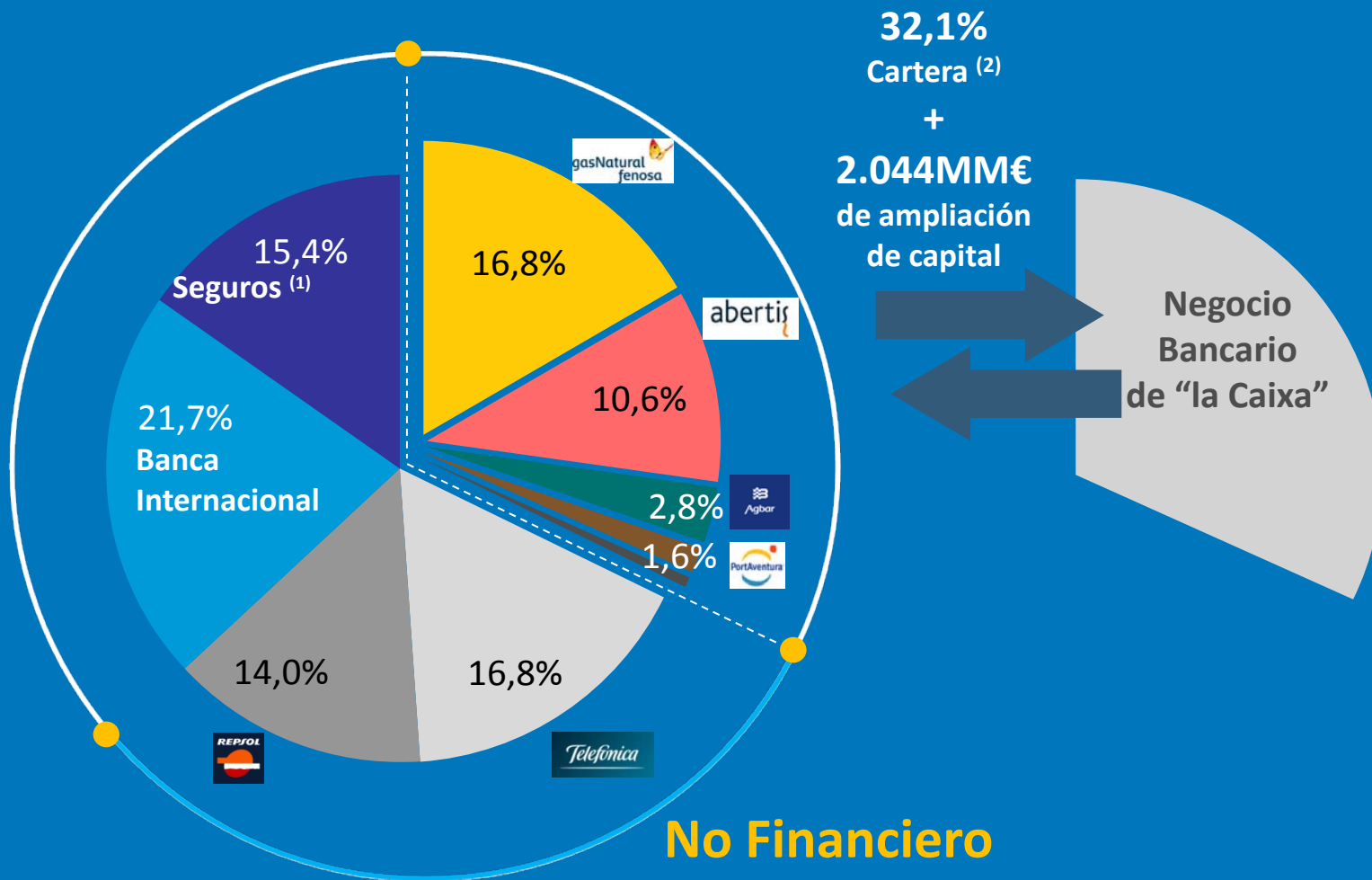
3 Emisión de bonos convertibles obligatoriamente en acciones

- Emisión de 1.500 MM€
- Distribuidos a clientes minoristas y asegurados por “la Caixa”

4 Creación de CaixaBank

- Nacimiento de CaixaBank (fusión entre Criteria y MicroBank)

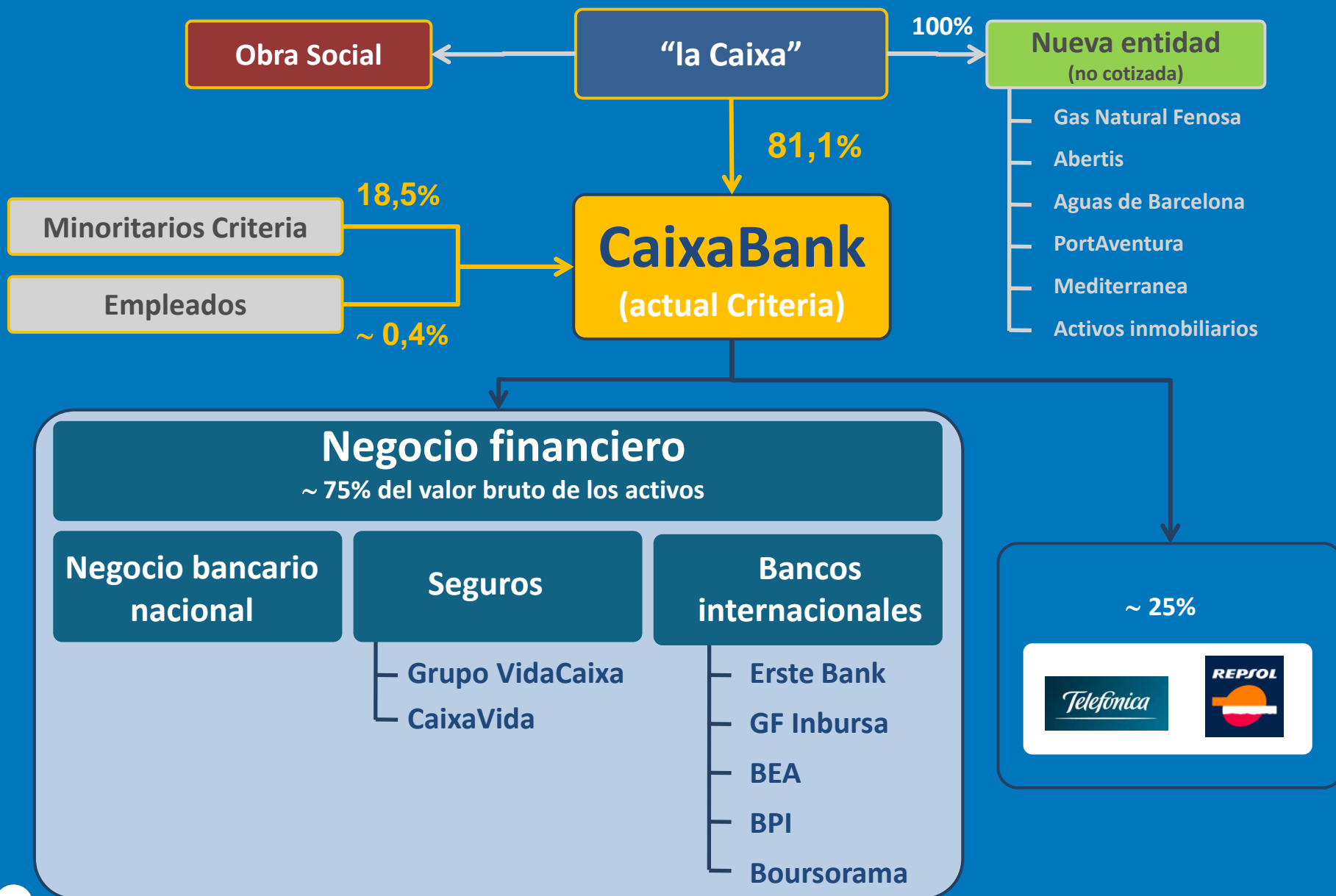
Financiero



Criteria intercambia parte de su cartera industrial por el Negocio Bancario de “la Caixa”

Notas

1. Proforma por la venta del 50% de VidaCaixa Adeslas
2. 32,1% de la cartera industrial + ampliación de capital por 2.044MM€ será intercambiado por el Negocio Bancario de “la Caixa”



CaixaBank, líder en...

Cuotas de mercado

- 10% depósitos
- 10% créditos

Solvencia

- **Sólida base de capital**
Core Capital 10,9%*

* Proforma a 2010

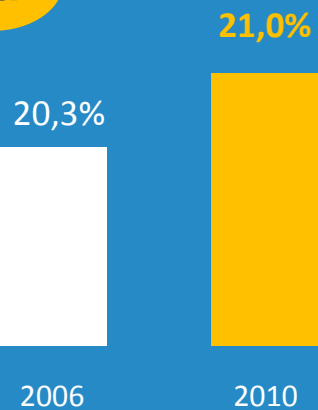
Calidad de activos

- Con la menor morosidad y la mayor cobertura entre las principales entidades
- Sin activos inmobiliarios

El Grupo Financiero español más solvente

Penetración clientes particulares

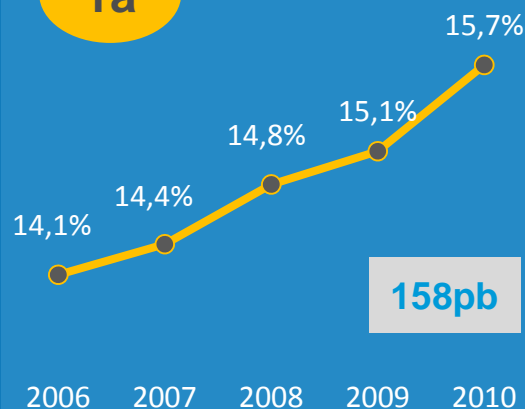
1a



16,5% como 1ª entidad

Domiciliación de nóminas

1a



158pb

2.084.709
nóminas domiciliadas

Domiciliación de pensiones

1a

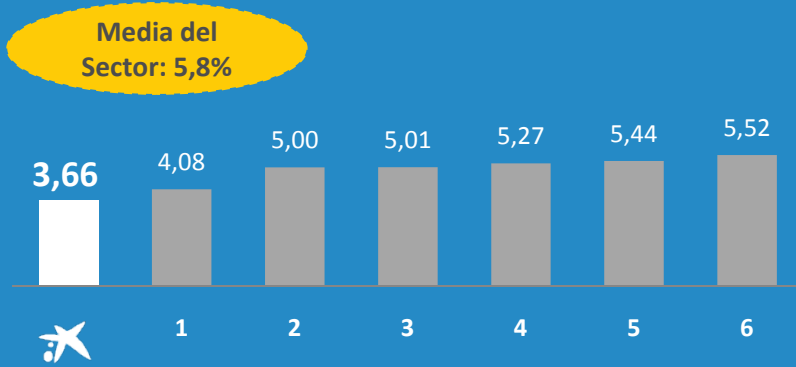


127pb

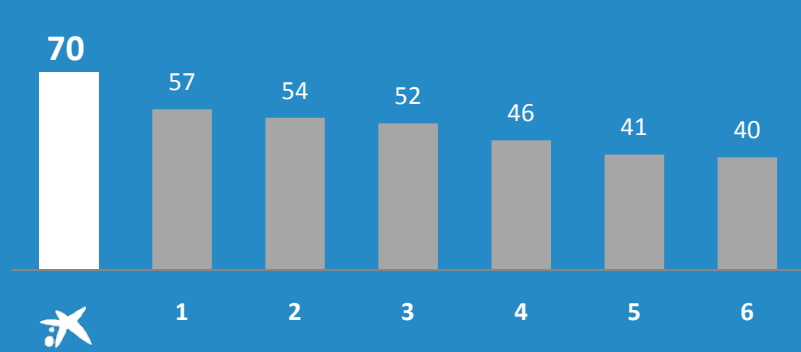
1.111.069
pensiones domiciliadas

CaixaBank, la referencia en Banca Minorista en España

Menor Morosidad del Sector (%)

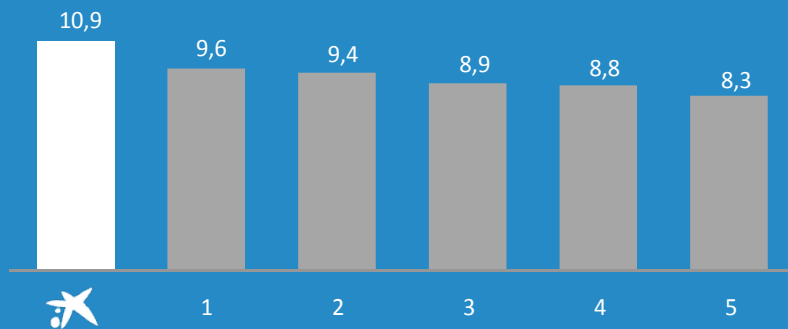


Mayor Cobertura del Sector (%)



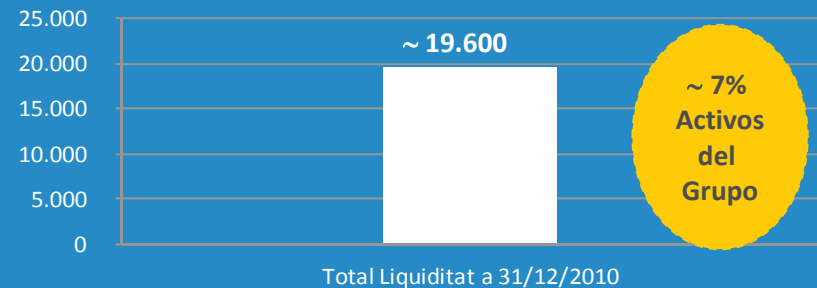
Mayor ratio de Core Capital (%)

+ ~130 pbs en plusvalías en Telefónica/Repsol



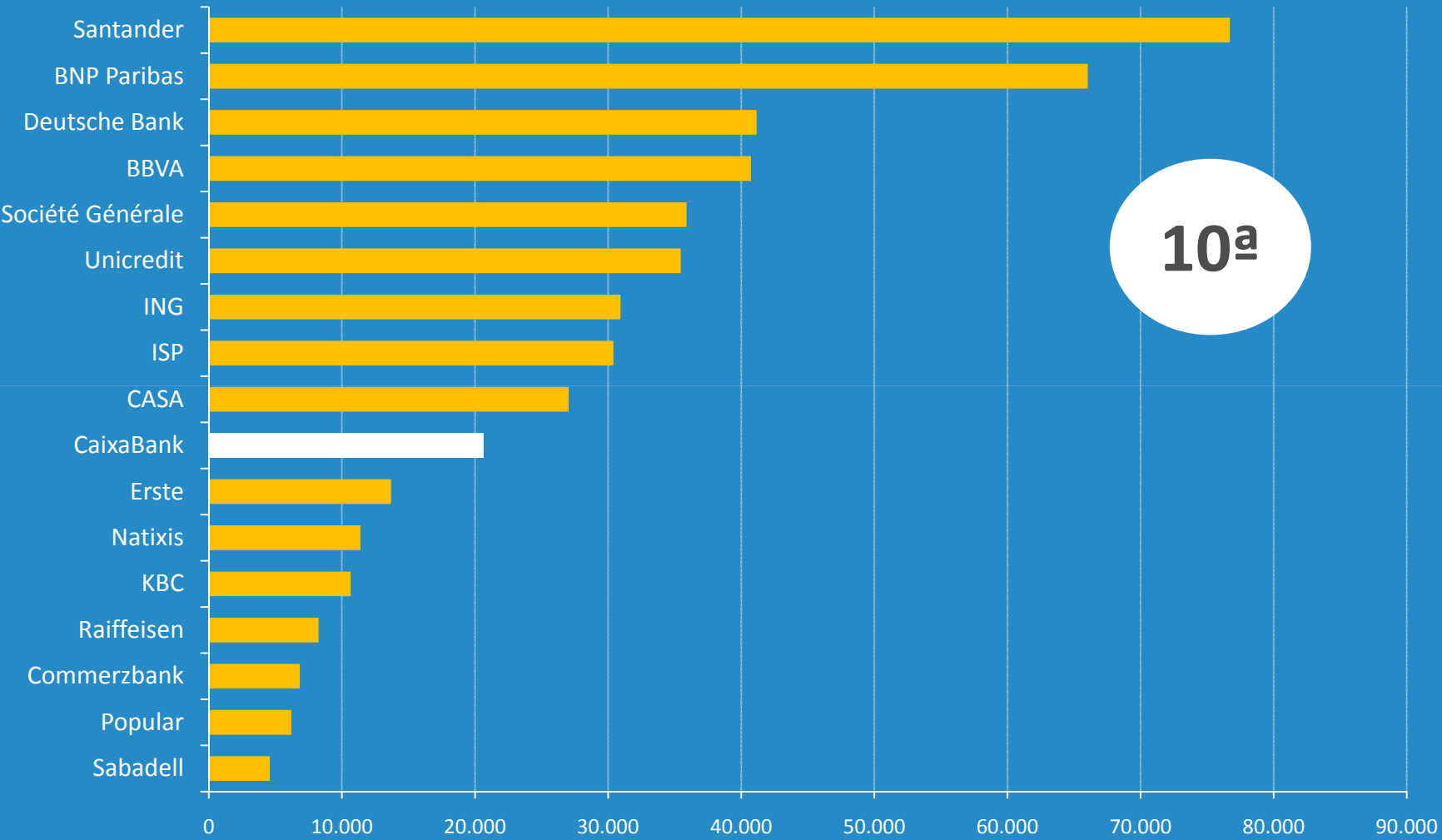
Excelente Nivel de Liquidez (%)

100% Inmediatamente Accesible



... y sin activos inmobiliarios (febrero de 2011)

Capitalización bursátil (21/01/2011)



10ª

Valoraciones relativas favorables

- Adquisición de la franquicia bancaria española líder a 0,8x valor contable

Ampliación de capital por encima del precio de mercado

- 27% de prima respecto al precio de mercado previo al anuncio de la operación

Entidad líder en cuota de mercado y fortaleza del balance: el Grupo Financiero español más solvente

Incremento de los recursos propios

- 2.400 MM€ (14% por acción)

El descuento de una compañía holding deja de tener sentido

- Criteria pasa de ser una compañía holding a un grupo bancario integrado

Periodo: 10/10/2007 – 09/03/2011



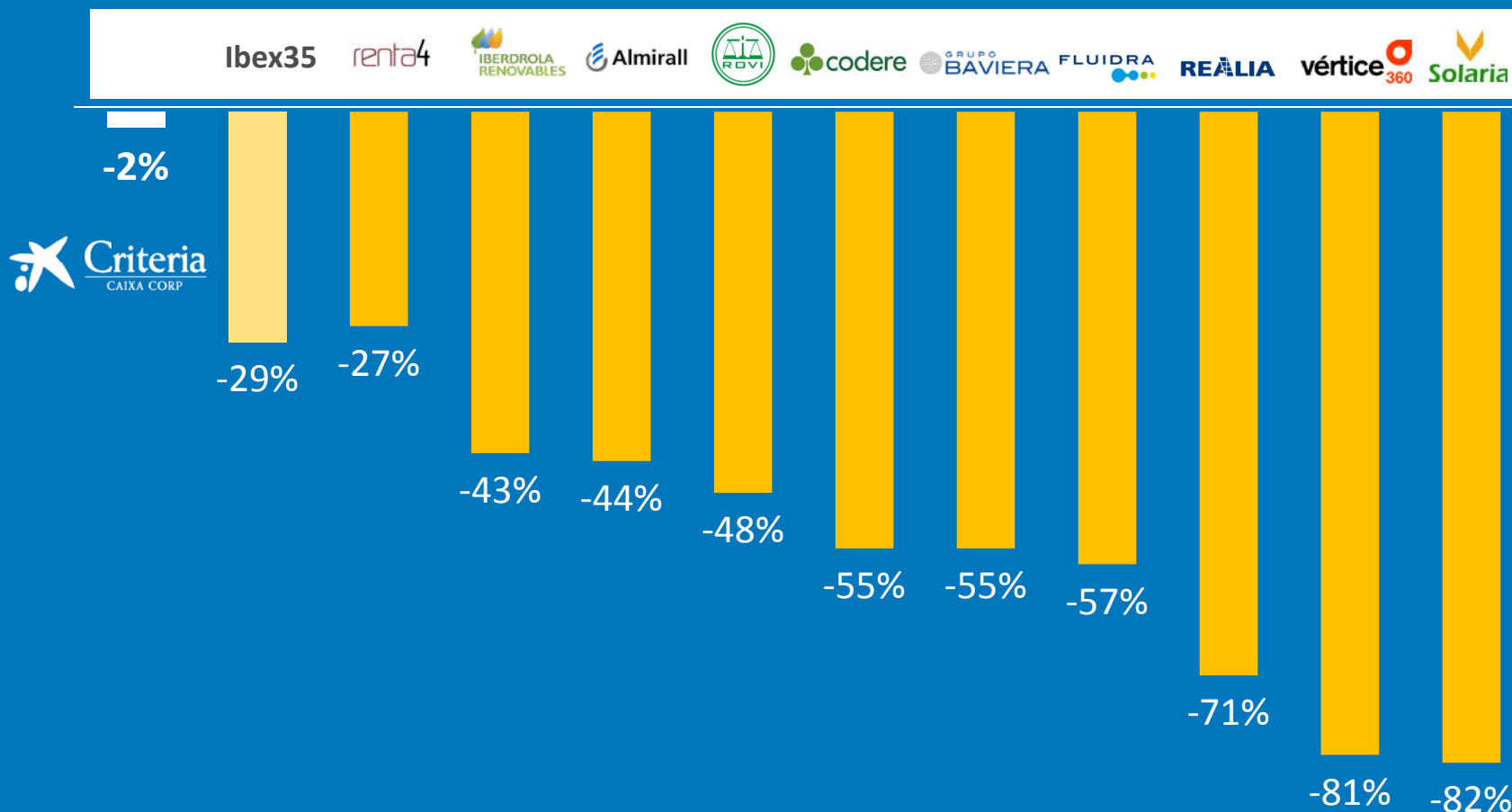
Criterias ha pagado
75,1c€/acción
en dividendos



Incluyendo dividendo:
Criterias: +12%
Ibex35: -14%

análisis de resultados: evolución de la cotización.

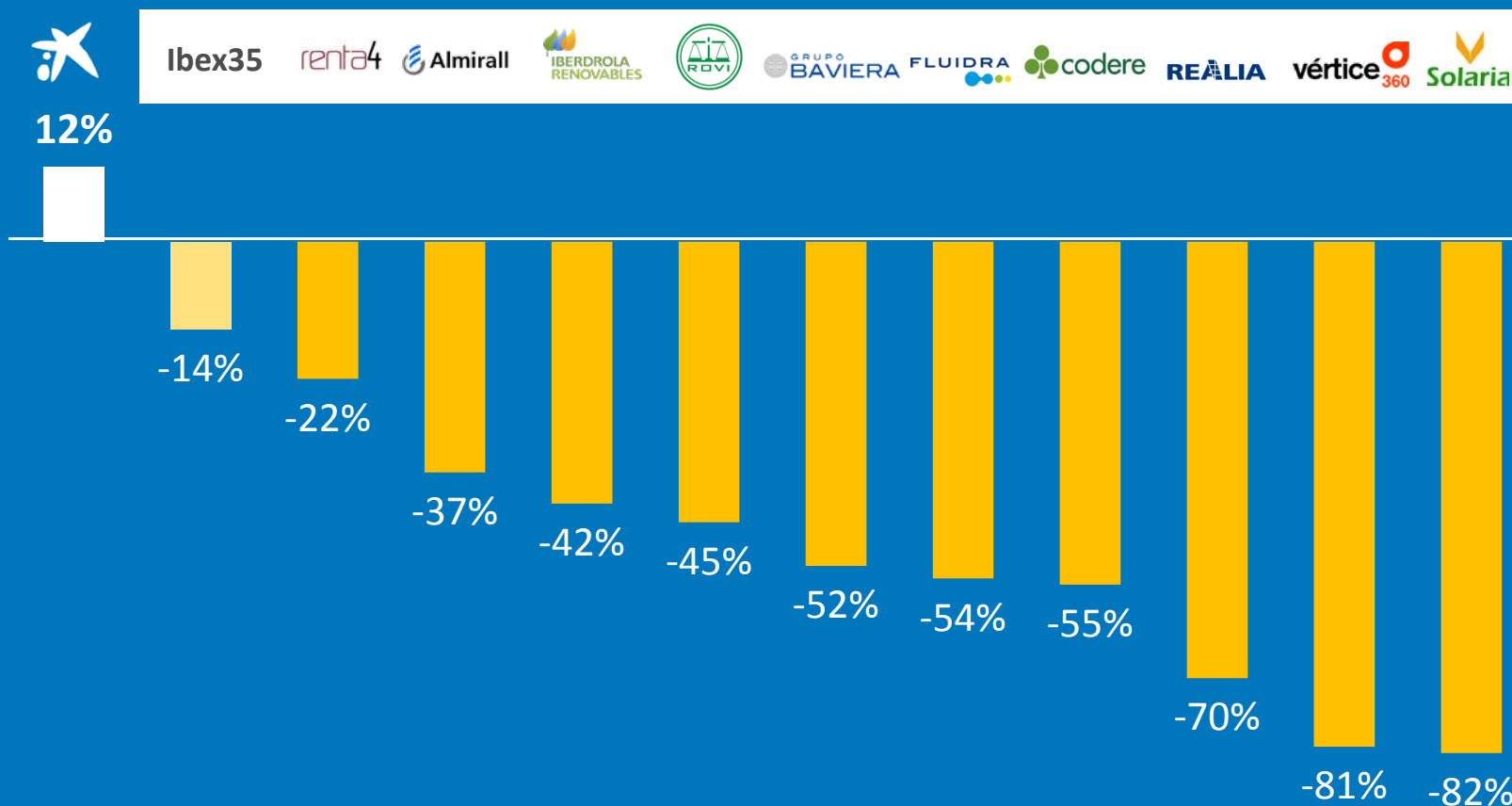
Periodo: desde la salida a Bolsa hasta el 09/03/2011



De todas las sociedades que salieron a Bolsa en 2007, Criterias es la que mejor se ha comportado

análisis de resultados: evolución de la cotización.

Periodo: desde la salida a Bolsa hasta el 09/03/2011. Incluye dividendos.



De todas las sociedades que salieron a Bolsa en 2007, Criterias es la que mejor se ha comportado

2010

Septiembre Diciembre Enero Marzo Junio

6 c€



6 c€



8 c€



6 c€



Mín.
5,1c€



Ordinario



Excepcional

programa **DIVIDENDO/ACCIÓN** Criteria

2011

- Intención de mantener un mínimo de 23,1 c€ por acción
- Programa Dividendo/Acción Criteria en 2 de los pagos

programa **DIVIDENDO/ACCIÓN** Criteria

El accionista puede elegir entre las siguientes opciones:

- 1** **Recibir acciones** de una ampliación de capital liberada
- 2** **Recibir efectivo** de la venta de los DSP* al mercado
- 3** **Recibir efectivo** de la venta de los DSP* a Criteria al precio fijado

Posibilidad de combinar dos o más opciones de las anteriores

Con Criteria, Usted elige

Criteria desde la salida a bolsa.

Criteria en el 2010 - Operaciones y resultados.

De un holding a un banco – operación de CaixaBank.

Comportamiento en el mercado.

Retribución al Accionista.

Criteria con sus Accionistas.

Conclusiones.

**Proximidad y
transparencia:**



**Servicio de atención al
Accionista**

Ventajas:



Compromiso:



COMITÉ CONSULTIVO Criterias



Aprenda con



Proximidad

Servicio de atención al Accionista



- Oficina del Accionista (Barcelona y Madrid)
- Tel.: 902 11 05 82
- accionistas@criteria.com

Presentaciones corporativas



Oviedo, Girona, Barcelona, Madrid,
Valencia, Bilbao, Zaragoza, Sevilla, La
Coruña, Tarragona, Lleida, Palma y
Málaga

Proximidad

Acciones de comunicación
(Oficina de Barcelona y Madrid)

Café con Criteria



Reuniones con Accionistas para explicarles la transformación de la compañía y cualquier otra duda que puedan tener.

Transparencia

Revista del Accionista



Transparencia

Nueva web corporativa



The screenshot shows the corporate website for Criteria CAIXA CORP. The header includes the logo, navigation links for 'Inicio Contacto', 'Castellano', 'çatalà', and 'English', and a search bar. A main navigation bar contains links for 'Información corporativa', 'Cartera de participadas', 'Información para Accionistas e Inversores', 'Responsabilidad social corporativa', 'Espacio del Accionista', 'Inversores Institucionales', and 'Sala de prensa'. The main content area features a large blue banner with the headline 'Un año más de crecimiento.' and a white line graph showing an upward trend. Below the banner, it states 'Criteria aumenta un 38% su beneficio neto consolidado 2010'. To the right, there is a 'NOTAS DE PRENSA' section with two news items: 'Los Consejos de Administración de "la Caixa" y de Criteria aprueban los términos de la operación de reorganización del Grupo (PDF, 189 kB)' dated 25-02-2011, and 'El Grupo "la Caixa" crea CaixaBank, entidad financiera líder en España, con un core capital del 10,9% y una liquidez de 20.000 millones de euros. (PDF, 138 kB)' dated 27-01-2011. Below the news is a 'MANTÉNGASE INFORMADO' section with icons for 'Criteria en su móvil', 'Regístrese', and 'Contacto'. At the bottom, there are several promotional tiles: 'Carta del Presidente de Criteria a sus Accionistas', 'AGENDA' for '24-31 de marzo de 2011' featuring a 'Curso de Introducción al Mercado de Valores Madrid' and a 'Curso de Introducción al Mercado de Valores (Sevilla) - 07/14-04-2011', 'Video Webcast' for 'Criteria/CaixaBank presentación analistas', 'Café con Criteria' with the text 'Entre para concertar cita.', and a stock price chart for '15.02.11 09:03:2011' showing a price of 5,169 with a -0,60% change. A 'DIVIDENDOS' section indicates a payment date of 01.03.2011 and a gross amount of 0,06€.

Transparencia

Espacio del Accionista en la web y Servicio de Información



The screenshot shows the 'Espacio del Accionista' (Shareholder Space) on the Criteria website. The page features a navigation menu with options like 'Información corporativa', 'Cartera de participadas', 'Información para Accionistas e Inversores', 'Responsabilidad social corporativa', 'Espacio del Accionista', 'Inversores Institucionales', and 'Sala de prensa'. The main content area includes a sidebar with a list of links such as 'Informe diario de mercados', 'Resultados trimestrales', 'Informe anual', 'Revista del Accionista Criteria', 'Política de dividendos', 'Junta General de Accionistas', 'Glosario', 'Opinión de los analistas', 'Agenda', 'Criteria con sus Accionistas', 'Programa Azul Criteria', 'Ferias', 'Concursos', 'Comité Consultivo', and 'Criteria en su móvil'. The main content area is divided into several sections: 'programa AZULCriteria' with a 'Descúbralo' button, 'Programa AZULCriteria' with a sub-header 'Acceda a un mundo de ofertas con su tarjeta del Accionista Criteria' and a 'Descúbralo' button, 'Café con Criteria' with the text 'Entre para concertar cita.', 'CRITERIA CAIXACORP EN BOLSA' with a line chart showing stock price fluctuations and a 'Ver gráfico avanzado' button, and a 'SERVICIO DE ATENCIÓN AL ACCIONISTA' section with icons for 'Contacto', 'Oficina del Accionista', 'Regístrate', and 'Preguntas frecuentes'.



Servicio de Información al Accionista >

Informe diario de mercados

Resultados trimestrales

Informe anual

Revista del Accionista

Transparencia

Portal móvil para Accionistas



1ª empresa del Ibex35 en ofrecer este servicio

Ventajas

Cuota gratuita

+ programa **AZULCRITERIA**

Con la nueva tarjeta del Accionista Criteria, disfrute de ofertas y descuentos en nuestras empresas participadas.

Seguros

Telefonía

Viajes

Coches

Internet

Programa de puntos

Gasolina

Autopistas

Ocio

Hogar

Ofertas y descuentos en nuestras participadas

Gasolina

Autopistas

Hogar

Seguros

Ocio y golf

Puntos

Sorteos y concursos

Viaje a una participada internacional

Concurso fotográfico

Formación, cultura y ocio

Cursos de formación

Acceso a conciertos y exposiciones

Ventajas



Criteria lleva a sus Accionistas a México

Ahora, con la Tarjeta del Accionista Criteria, puede entrar en el sorteo de 4 viajes a México.

Participe **a partir del 1 de abril**
en nuestra página web

Compromiso

COMITÉ CONSULTIVO Criteria



Objetivo: continuar mejorando la comunicación entre Criteria y nuestros Accionistas

- Reuniones periódicas
- 17 miembros representativos de la base accionarial

Aprenda con Criteria

Cursos de formación



Divulgación



Mundo académico



Ahora en “la Caixa”, y por las acciones de Criteria:

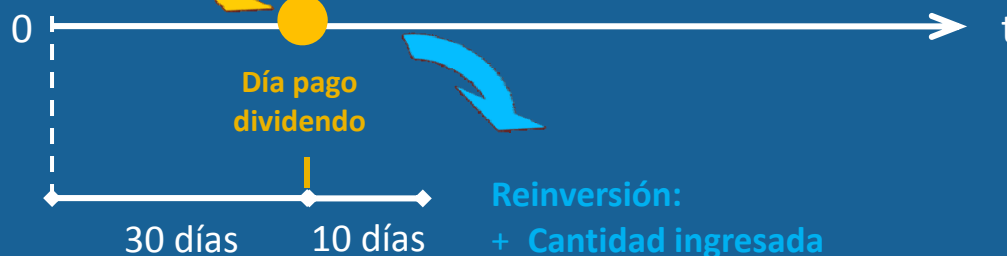
- **Comisión de compra**
- **Comisión de administración**
- **Comisión de abono de dividendos**

0€

Cuenta de reinversión de dividendos



Hasta 1.000 €
al 10%



Reinversión:

+ Cantidad ingresada

+ % de dividendo designado para reinversión

4 maneras de ejercer su derecho al voto

1

**ASISTIR
PERSONALMENTE**

2

VOTAR A DISTANCIA

3

DELEGAR SU VOTO

4

**VOTAR
ELECTRÓNICAMENTE**

Su participación es clave

Criteria desde la salida a bolsa.

Criteria en el 2010 - Operaciones y resultados.

De un holding a un banco – operación de CaixaBank.

Comportamiento en el mercado.

Retribución al Accionista.

Criteria con sus Accionistas.

Conclusiones.

Resultados en crecimiento (+38%)

Gran creación de valor por la gestión activa de la cartera

Política de dividendos recurrente y atractiva

Transformación de Criteria en CaixaBank

- El Grupo Financiero más solvente
- Trato favorable para el Accionista minorista
- La cotización aumentó un 25% la semana del anuncio



Criteria
CAIXA CORP



Muchas gracias