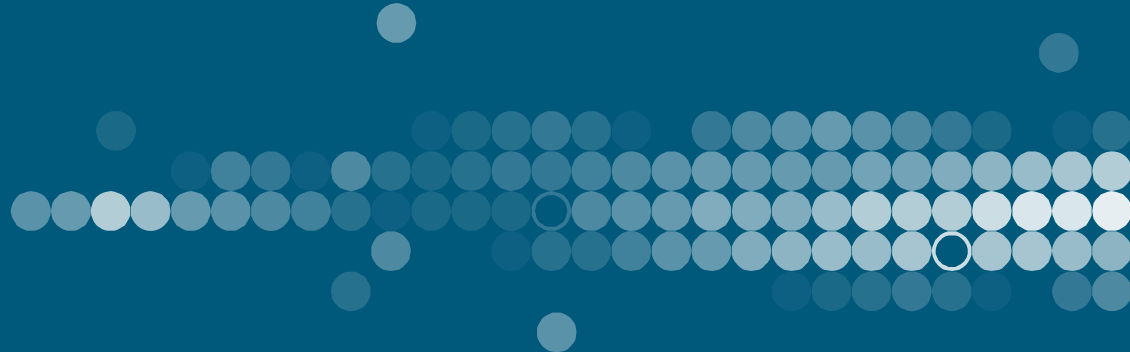




Criteria
CAIXA CORP



Criteria con sus **ACCIONISTAS**

Tarragona, 13 de abril de 2011



IMPORTANTE

Esta comunicación no constituye una oferta, invitación o recomendación de actividad inversora sobre las acciones de Criteria CaixaCorp, S.A. (en adelante Criteria) ni sobre cualquier otro instrumento financiero, especialmente en los Estados Unidos de América, Reino Unido, Japón, Australia o cualquier otra jurisdicción en que la oferta o venta de acciones estuvieran prohibidas por la normativa aplicable.

Algunas informaciones, afirmaciones, o declaraciones del documento pueden representar estimaciones y proyecciones de futuro sobre Criteria que generalmente vendrán precedidas por términos como: “espera”, “estima”, “cree”, “pretende” o expresiones similares. Dichas afirmaciones o declaraciones no constituyen una garantía de resultados futuros y Criteria recomienda no tomar decisiones de inversión sobre la base de afirmaciones o declaraciones con proyecciones de futuro que se refieren exclusivamente a la fecha en la que se manifestaron y, especialmente, porque las proyecciones representan expectativas y asunciones que pueden resultar imprecisas por hechos o circunstancias ajenos a Criteria, como pueden ser: factores de índole política, económica, o regulatoria en España o en la Unión Europea, los cambios en los tipos de interés, las fluctuaciones en los tipos de cambio o los movimientos bursátiles en los mercados nacionales o internacionales, entre otros.

Las descripciones sobre resultados o beneficios pasados no deben ser entendidas como garantía de beneficios o evolución futuros.

reestructuración del Grupo “la Caixa”.

fortalezas de CaixaBank.

valoraciones del mercado.

retribución al Accionista.

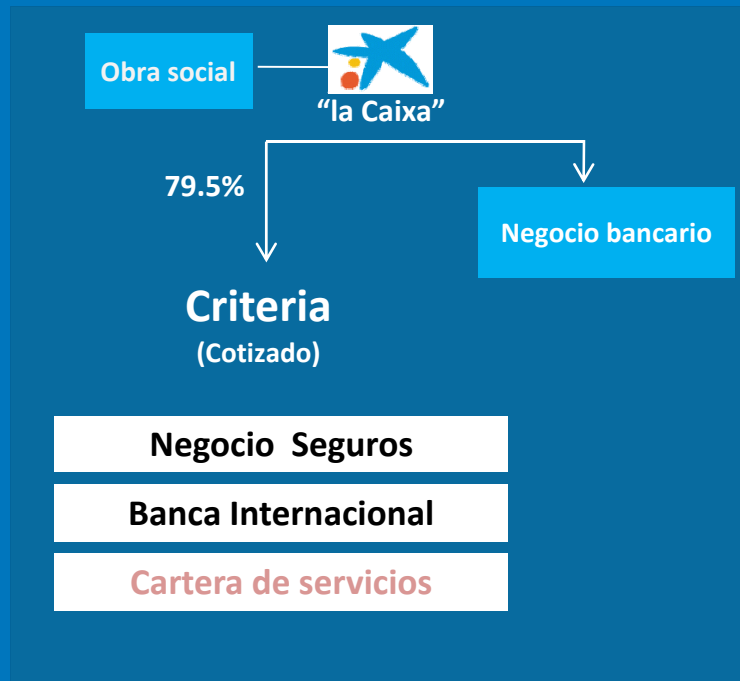
la Junta General de Accionistas.

Criteria con sus Accionistas.

conclusiones.

Reestructuración del Grup “la Caixa”

Estructura existente



Nueva estructura



Mismo espíritu pero con una estructura...

- más eficiente
- más entendible
- más adaptada al negocio

Puntos clave de la operación

El Grupo “la Caixa” se anticipa a los impactos de las nuevas regulaciones de capital

Rapidez (6 meses desde el anuncio del cierre)

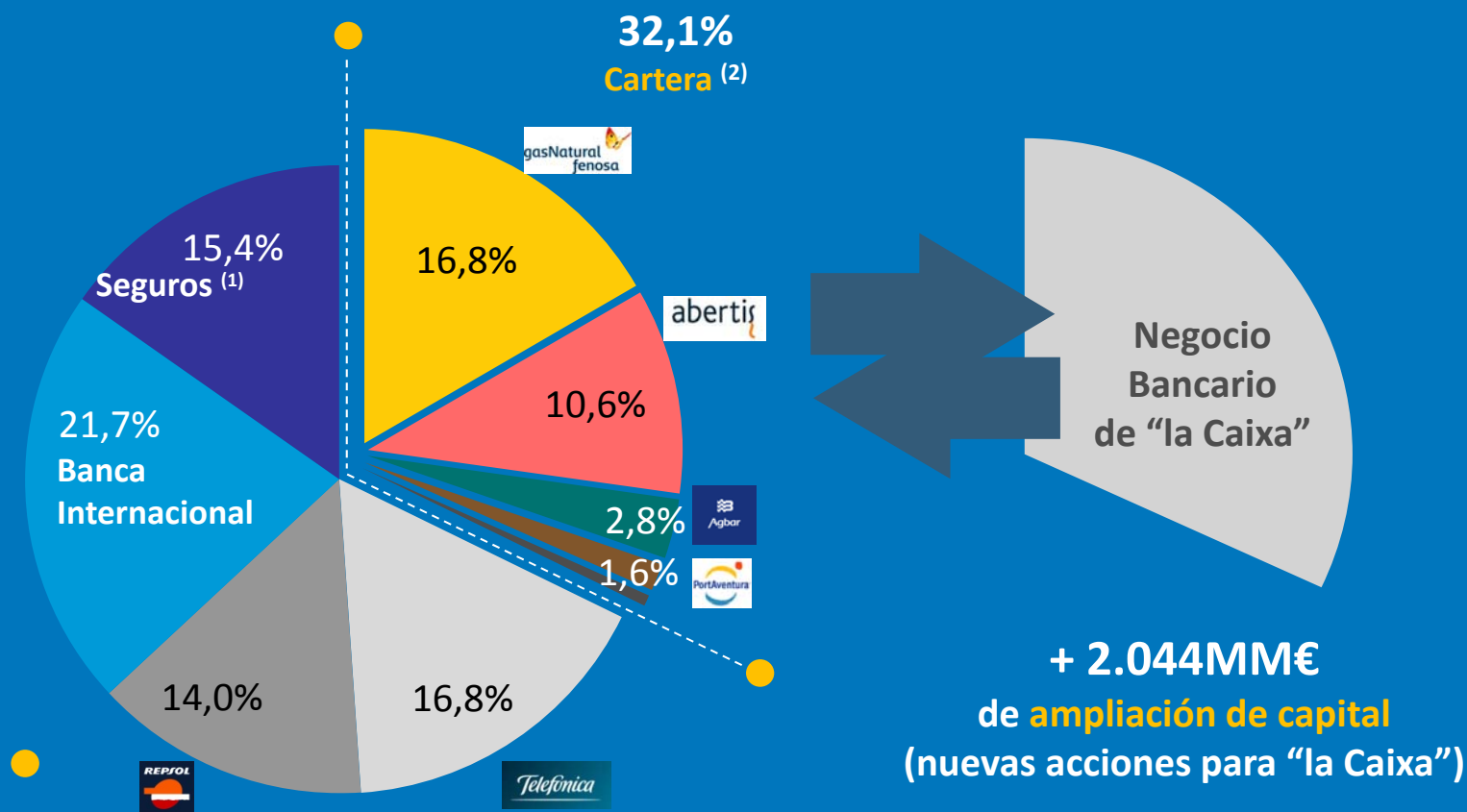
“la Caixa” mantiene sus actividades principales:

- Negocio financiero - Cartera industrial - Obra social

Posiciona el grupo para el futuro (estructura con flexibilidad)

Beneficioso para el accionista minoritario (de Criteria)

reestructuración del Grupo “la Caixa”.

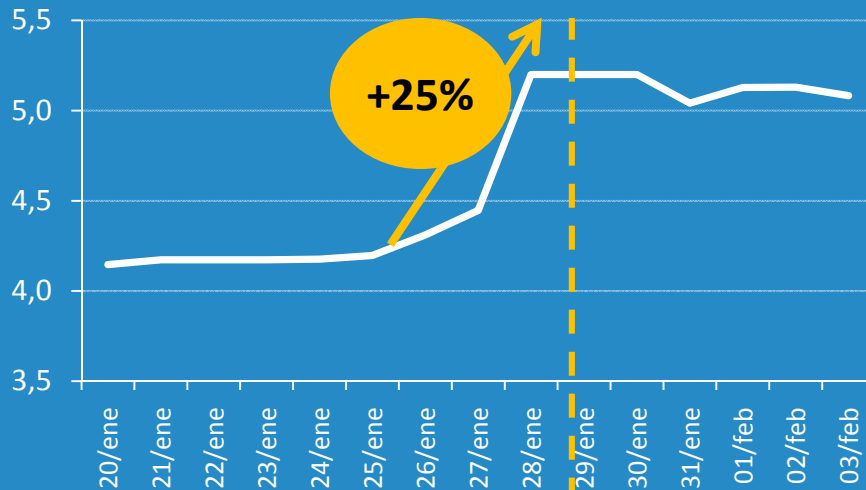


% Financiero → de 37% a 75%
Coherente con la estrategia

1.500MM€ de bono convertible
para reforzar la solvencia

Notas

1. Proforma para 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”



1. Tracto preferencial al Accionista minoritario:

- **Valoraciones relativas adecuadas:** Adquisición de la franquicia bancaria líder a 80% del valor contable
- **Ampliación de capital de "la Caixa" a prima:** 27% de prima respecto al precio de mercado previo al anuncio de la operación
- **Desaparece el motivo para el descuento** de compañía holding al que Criteria está sometido

2. Estructura y términos de la operación bien percibidos.

3. Comunicación: clara, ordenada y efectiva en el momento oportuno.

4. Banco resultante de muy elevada calidad

El proceso se toma como referencia y favorece nuestro posicionamiento

CaixaBank, líder en...

Solvencia

- **Sólida base de capital(*)**
Core Capital 10,9% BIS2
(y superior al 8% BIS3 en 2012)

* Proforma a 2010

Calidad de los activos

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

Liquidez

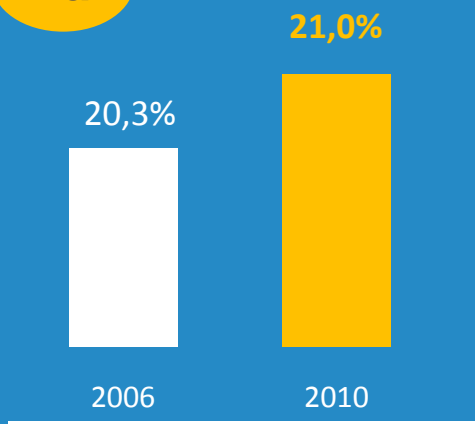
- Más de 20.000 millones de liquidez
- Elevada capacidad de emisión

Una referencia en solidez

Cuotas de mercado (%)

Penetración clientes particulares

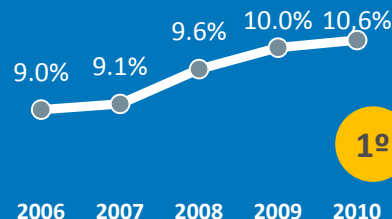
1a



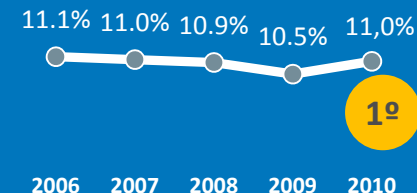
16,5% como 1ª entidad

Referencia en crecimiento

Préstamos totales



Crédito Hipotecario



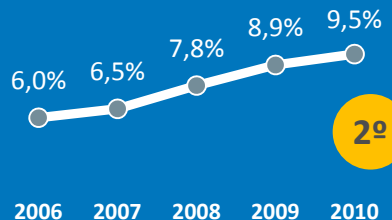
Seguros Vida(primes)



Seguros No-Vida



Crédito comercial



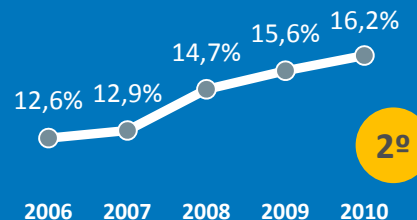
Comercio exterior

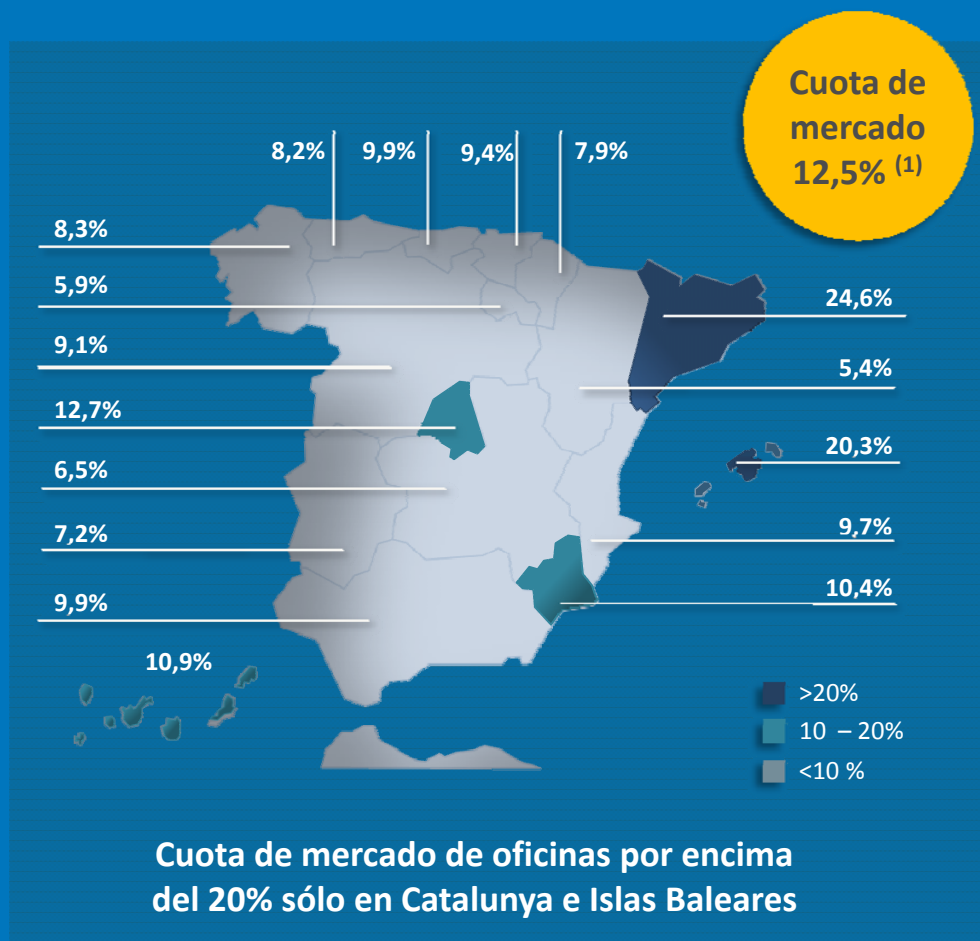


Fondos de inversión



Planes de pensiones





Recorrido por el crecimiento no orgánico (F&A)

- No “necesario”. Sólo oportunidades que generen valor.
- Se considerarán las que aporten valor y que preserven la fuerza financiera (Core 8%-9% Basilea-3)

Recorrido también por el crecimiento orgánico (diariamente)



Líderes en canales tradicionales y en nuevos canales

Fuente: Nielsen (cuotas de mercado de banca online i móvil)

Notas:

(1) Operaciones consideradas: transferencias bancarias nacionales, compra/venta acciones, descuento de facturas y aceptaciones de facturas

**“la Caixa”:
marca financiera
con mejor
reputación**

merco
MARCAS
Monitor Español de
Reputación Corporativa

Calidad del servicio – Reputación de marca

- Entidad líder en recomendaciones y retención de clientes – particulares y empresas (*FRS Inmark 2010*)
- El 40% de las empresas consideran a “la Caixa” como su entidad de referencia ⁽¹⁾
- El servicio online mejor puntuado por todos los segmentos (particulares y empresas) (Aqmetrix)

Marca con una alta reputación

Banca internacional*



Inversiones bancarias

Valor de mercado: ~ 4.900MM€

90% de nuestra presencia internacional en mercados emergentes

- 13 Oficinas de representación
- 3 Sucursales internacionales
- Inversiones bancarias

* Valor de mercado a 31 de marzo 2011

Millones de €

Resultado recurrente

Banca y seguros en España

832

Banca internacional

147

Telefónica y Repsol

545

CaixaBank

1.524

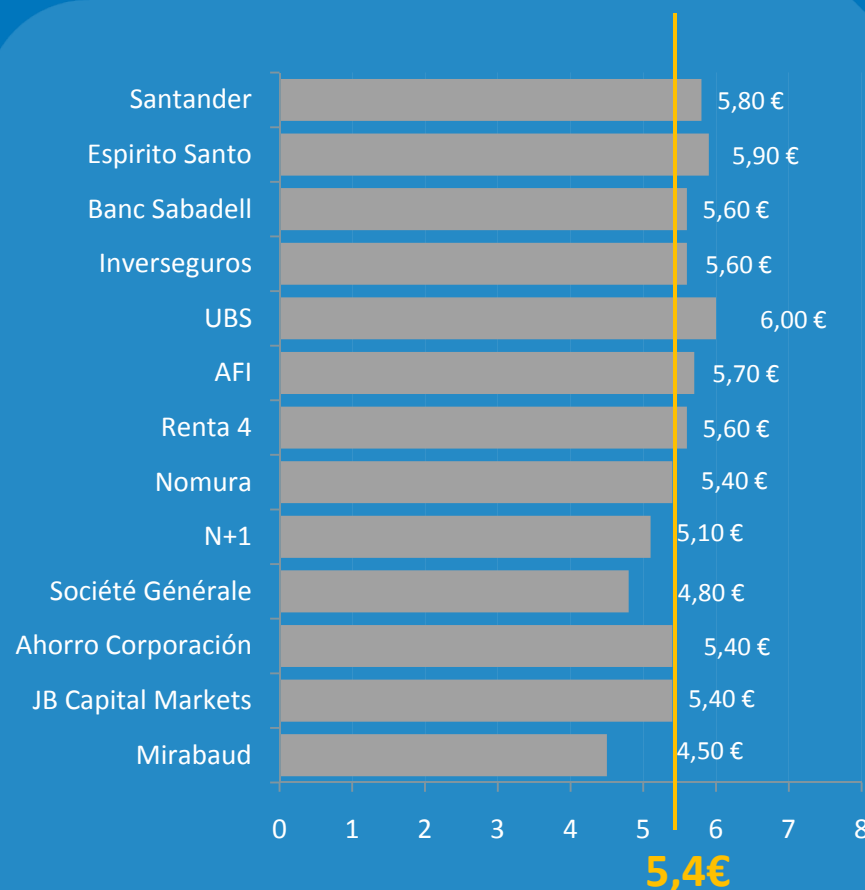
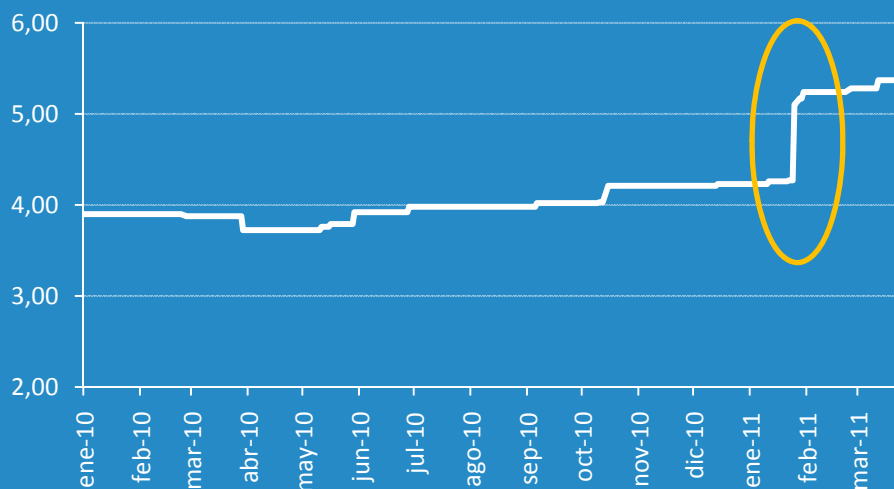
Banco diversificado

Presencia internacional

(1) Media de fondo propio distribuido entre los negocios en base a criterios de capital económico

¿Qué opinan los analistas? ... de renta variable

Precio medio objetivo → 5,4€



Aumento del 27% en el precio objetivo después del anuncio de la operación

reestructuración del Grupo “la Caixa”.

fortalezas de CaixaBank.

valoraciones del mercado.

retribución al Accionista.

la Junta General de Accionistas.

Criteria con sus Accionistas.

conclusiones.

Política de dividendos recurrente y atractiva

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 septiembre y marzo

programa **DIVIDENDO/ACCIÓN** Criteria

El accionista puede escoger entre las siguientes opciones:

A

Recibir acciones de una ampliación de capital liberada

-SIN RETENCIÓN-

B

Recibir efectivo de la venta de los **derechos de suscripción** en el mercado

- SIN RETENCIÓN-

C

Recibir efectivo de la venta de los **derechos de suscripción** a Criteria al precio fijado

- CON RETENCIÓN-

Posibilidad de combinar dos o más opciones de las anteriores

Calendario de la operación – Próximas fechas clave

- ✓ **27-28 Enero**
 - Anuncio de la Transacción/Webcast
 - Realización de la *confirmatory due diligence* y la *fairness opinions* de asesores independientes
- ↕
- ✓ **24 Febrero**
 - Recepción del informe de la *due diligence* y *fairness opinion*
 - Consejos de “la Caixa” / Criteria aprueban los términos finales de la transacción
- ✓ **25 Febrero**
 - Criteria (Nova CaixaBank) – Presentación a analistas
- ✓ **Marzo**
 - Carta a Accionistas clientes de “la Caixa”
- ✓
 - Roadshow institucional
- ✓ **Abril**
 - Carta a Accionistas no clientes de “la Caixa”
- 28 Abril**
 - Asamblea general de “la Caixa”
- 12 Mayo**
 - **Junta General de Accionistas de Criteria**
- Mayo**
 - Emisión del Bono Necesariamente Convertible
- Junio**
 - Recepción de las aprobaciones legales¹
- Julio**
 - Cierre estimado de la transacción

(1) Incluye Banco de España, Ministerio de Economía, Govern de la Generalitat

4 maneras de ejercer su derecho a voto

1

ASISTIR

PERSONALMENTE

[Palau de Congressos de Catalunya –
Barcelona]

2

VOTAR A DISTANCIA

3

DELEGAR SU VOTO

4

**VOTAR o DELEGAR
ELECTRÓNICAMENTE**

Su participación es clave

**Proximidad y
transparencia:**



Servicio de atención al Accionista

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

Ventajas:



Compromiso:



COMITÉ CONSULTIVO Criterias



Aprenda con



Proximidad

Acciones de comunicación
(Oficina de Barcelona y Madrid)

Café con Criteria



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

Transparencia

Revista del Accionista

A partir del 15 de abril



Transparencia

Web: información proceso transformación y Junta General de Accionistas



The screenshot displays the website's interface for the 2011 shareholder meeting. At the top, there is a navigation bar with the Criteria logo, language options (Inicio | Contacto | Castellano | Català | English), and a search bar. Below this is a menu with categories like 'Información corporativa', 'Cartera de participadas', and 'Sala de prensa'. The main content area features a large banner for the 'Junta General de Accionistas' on May 12, 2011, with a link to 'Documentación sobre la Junta'. To the right, there is a 'NOTAS DE PRENSA' section with two articles and a 'MANTÉNGASE INFORMADO' section with mobile app, registration, and contact options. The bottom section includes an 'AGENDA' for May 4th, a 'Video Webcast' for the first quarter results, a stock price chart, and a 'DIVIDENDOS' section.

Junta General de Accionistas
12 de mayo de 2011
1ª convocatoria
Documentación sobre la Junta

¿Cómo participar?

NOTAS DE PRENSA

- Criteria premia las mejores fotografías de sus Accionistas (PDF, 137 kB)
01-04-2011
- Primera sesión en Madrid del programa "Aprenda con Criteria" (PDF, 149 kB)
24-03-2011

MANTÉNGASE INFORMADO

Criteria en su móvil | Regístrese | Contacto

AGENDA

04 de mayo de 2011
Criteria con sus Accionistas Madrid
Aprenda con Criteria (Sevilla) - 19/05-02/06/2011

Video Webcast
Viernes 29 de abril a las 11 h (CET)
Presentación de resultados 1er trimestre 2011

Criteria lleva a México a sus Accionistas
PARTICIPA

DIVIDENDOS
Fecha de pago: 01.03.2011
Importe Bruto: 0,06€

© Criteria CaixaCorp, S.A., 2007. Todos los derechos reservados. Aviso legal sobre Criteria CaixaCorp

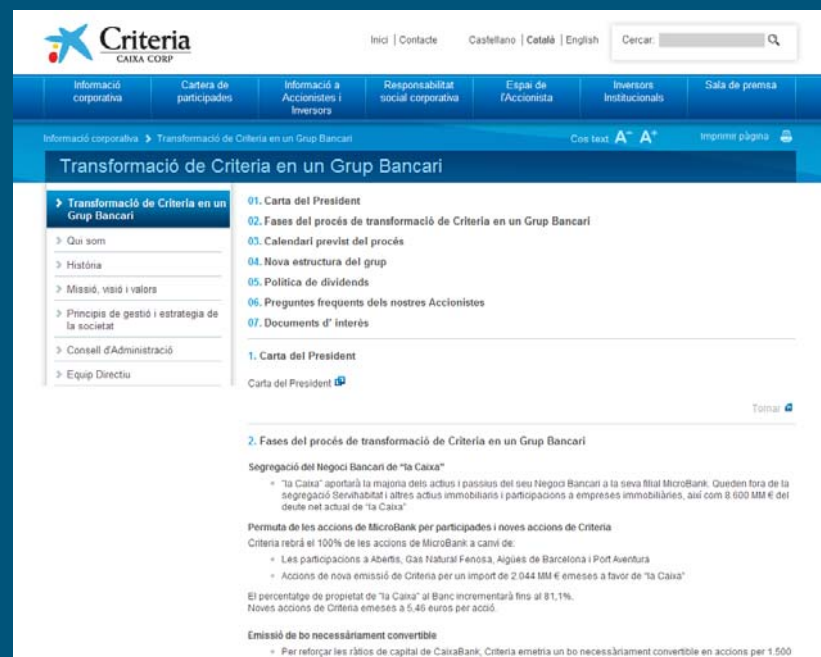
Mapa web | Accesibilidad

Transparencia

Espacio del Accionista: proceso de transformación y JGA



The screenshot shows the 'Junta General d'Accionistes 2011' page on the Criteria website. The page features a navigation menu with categories like 'Informació corporativa', 'Cartera de participades', and 'Espai de l'Accionista'. The main content area is titled 'Junta General d'Accionistes 2011' and includes a sidebar with a list of links such as 'Informe diari de mercats', 'Resultats trimestrals', and 'Informe anual'. The main content area has a section for 'Informació General' with sub-links for 'Dret d'assistència', 'Dret d'informació', and 'Delegació de vot'. Below this, there are tabs for the years 2011, 2010, 2009, and 2008. The 2011 tab is selected, showing 'Informació sobre la Junta General d'Accionistes 2011' with a list of documents for download, including 'Convocatòria i ordre del dia', 'Documentació per l'Accionista', 'Instruccions per a la delegació del vot i vot a distància', 'Normes de funcionament del Fòrum Electrònic d'Accionistes', 'Com participar-hi?', 'Preguntes freqüents', and 'Accés al recinte'. At the bottom, there is a button for 'Fòrum electrònic d'Accionistes'.



The screenshot shows the 'Transformació de Criteria en un Grup Bancari' page on the Criteria website. The page features a navigation menu similar to the previous page. The main content area is titled 'Transformació de Criteria en un Grup Bancari' and includes a sidebar with a list of links such as 'Qui som', 'Història', 'Missió, visió i valors', 'Principis de gestió i estratègia de la societat', 'Consell d'Administració', and 'Equip Directiu'. The main content area has a section for 'Transformació de Criteria en un Grup Bancari' with a list of documents for download, including '01. Carta del President', '02. Fases del procés de transformació de Criteria en un Grup Bancari', '03. Calendari previst del procés', '04. Nova estructura del grup', '05. Política de dividends', '06. Preguntes freqüents dels nostres Accionistes', and '07. Documents d'interès'. Below this, there are sections for '1. Carta del President' and '2. Fases del procés de transformació de Criteria en un Grup Bancari'. The '2. Fases del procés de transformació de Criteria en un Grup Bancari' section includes sub-sections for 'Segregació del Negoci Bancari de "la Caixa"', 'Permuta de les accions de MicroBank per participades i noves accions de Criteria', and 'Emissió de bo necessàriament convertible'.

Ventajas



Participa **a partir del 1 de abril**
en nuestra web

Compromiso

COMITÉ CONSULTIVO Criteria

Reunión 7 de abril

Objetivo: continuar mejorando la comunicación entre Criteria y nuestros Accionistas

- Reuniones periódicas
- 17 miembros representativos de la base accionarial

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

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

0€

reestructuración del Grupo “la Caixa”.

fortalezas de CaixaBank.

valoraciones del mercado.

Retribución al Accionista.

la Junta General de Accionistas.

Criteria con sus Accionistas.

conclusiones.

Criteria ha sido el vehículo de expansión y cambio de “la Caixa”:

- **Experiencia en el mercado**
- **Exquisito trato al accionista, continuando con la trayectoria de creación de valor**
- **Seguimos concentrados en el negocio**

Banco de referencia solvente y sólido: Resistente y rentable a pesar de los tiempos difíciles

Elevado potencial de crecimiento en volúmenes y resultados con el cambio de ciclo económico

El dividendo continúa siendo prioridad máxima, y ahora con más opciones

Estamos preparados.



Criteria
CAIXA CORP



Muchas gracias.