

Nota informativa

El dividend de Criteria de l'exercici 2009 creixerà un 10%, després d'obtenir un benefici recurrent net consolidat de 1.225 milions, un 10% més

- S'aprova remunerar l'accionista amb periodicitat trimestral.
- El benefici net atribuït assoleix els 1.317 milions, un 24% més.
- Els ingressos per dividends recorrents de les empreses participades van augmentar un 7% fins a assolir els 981 milions d'euros.
- Les inversions netes realitzades i compromeses per Criteria durant el 2009 assoleixen els 3.009 milions d'euros.

Barcelona, 26 de febrer del 2010

Criteria CaixaCorp, el grup inversor amb participacions a empreses financeres i industrials l'accionista de referència del qual és "la Caixa", ha obtingut el 2009 un **benefici recurrent net consolidat** de 1.225 milions d'euros, un 10% més que durant el mateix període de l'any anterior. El **benefici net atribuït** ha assolit els 1.317 milions d'euros, la qual cosa representa un augment del 24% respecte de l'exercici 2008.

Els resultats obtinguts el 2009 permetran a l'empresa de repartir **un dividend total de 0,231 euros per acció** amb càrrec als resultats del 2009, la qual cosa representa un 10% més que el corresponent a l'exercici anterior. Per això, el Consell d'Administració proposarà a la Junta General d'Accionistes la distribució d'un dividend complementari de 0,131 euros per acció que es pagaria el mes de juny de 2010 i que se sumarà als 0,10 euros per acció que es van fer efectius el passat mes de desembre amb càrrec als resultats del 2009.

Aquest dividend representa un *pay out* del 63% del benefici recurrent consolidat i d'un 90% del benefici recurrent individual.

Si la Junta aprova la proposta, la rendibilitat anual per dividend, amb càrrec al resultat del 2009, seria al voltant del 7,2% sobre la base de la cotització al tancament del dia d'ahir, 25 de febrer del 2010, una de les més elevades de les empreses de l'Íbex35. Per a aquells inversors que van subscriure accions de Criteria al moment de la sortida a borsa (octubre del 2007), la rendibilitat per dividend corresponent a l'exercici 2009 seria del 4,4 per cent.

El Consell d'Administració també ha aprovat i plantejarà a la Junta General d'Accionistes **fraccionar trimestralment la remuneració a l'accionista**, a partir del proper mes de setembre, de manera que es procediria al seu repartiment al setembre, al desembre, al març i al juny. Es preveu que els tres primers pagaments (al setembre i al desembre del 2010 i al març del 2011) siguin de 0,06 euros cadascun i l'import del quart es determinarà a la Junta d'Accionistes del 2011.

Amb aquests quatre pagaments, Criteria té el propòsit de distribuir, com a mínim, un dividend total de 0,231 euros per acció i mantenir així una de les rendibilitats per dividend més altes de l'Íbex35.

L'increment del 10% experimentat en el benefici recurrent net consolidat és bàsicament conseqüència de la millora dels resultats atribuïts a les participacions de les entitats associades, com són Gas Natural, BPI, Abertis i GFIInbursa, que han augmentat un 18% en comparació de l'exercici anterior. A aquest fet hem d'afegir-hi la variació en les despeses financeres netes atribuïbles a Criteria, que han sofert un descens d'un 10%, atesa fonamentalment l'evolució dels tipus d'interès, que ha compensat l'increment del deute derivat de l'activitat inversora del Grup.

Els **resultats extraordinaris consolidats** corresponents al 2009 han estat de 92 milions d'euros i incorporen les plusvàlues resultants de la venda de l'1% de Telefónica (265 milions d'euros), així com a les provisions efectuades a empreses associades (118 milions d'euros) i al registre de dotacions extraordinàries a la cartera creditícia d'empreses del sector de finançament al consum (38 milions d'euros).

D'altra banda, el **resultat recurrent net individual** de Criteria CaixaCorp el 31 de desembre del 2009, ha assolit els 871 milions d'euros, xifra que representa un increment del 8% en comparació del mateix període de l'exercici anterior. El **resultat net individual** és de 1.013 milions d'euros, un 26% més en comparació del mateix període de l'exercici 2008.

Com a factors determinants d'aquests resultats destaquen els **dividends percebuts** de les participades de Criteria, que han estat de 981 milions d'euros (amb un increment del 7% en comparació de l'exercici anterior) i una disminució de les despeses financeres del 4% pel descens dels tipus d'interès esmentat anteriorment, que ha compensat parcialment l'augment de l'endeutament.

El **valor net dels actius (NAV)** de Criteria el 31 de desembre del 2009 assoleix els 17.616 milions d'euros. Al tancament de l'any, el NAV per acció se situava en 5,24 €/acció, en comparació dels 4,24 €/acció del 31 de desembre de 2009, la qual cosa comporta un augment del 24%.

El **valor brut dels actius (GAV)** el 31 de desembre del 2009 és de 24.380 milions d'euros, un 34% més que els 18.196 milions d'euros el 31 de desembre del 2008.

El total de la **cartera financera de Criteria** representa ja un percentatge del 33% del valor brut dels actius de l'empresa que inclou el reforç de les participacions a Erste Group Bank i a The Bank of East Asia, anunciat recentment, i la propera materialització de l'adquisició d'Adeslas. Des de la sortida a borsa, aquest percentatge d'actius financers ha crescut 16 punts, i ha passat del 17% al 33% actual en poc més de dos anys, amb la qual cosa s'ha complert l'estratègia de reequilibri de la composició dels actius.

El **deute** net de Criteria se situa en 6.764 milions d'euros, un 28% del GAV el 31 de desembre del 2009. Durant el passat mes de novembre, dins del marc de la implementació de la nova política de finançament, l'empresa va efectuar la seva **primera emissió de bons**, amb tipus d'interès fix, per un import de 1.000 milions d'euros amb venciment el novembre de 2014 i amb una rendibilitat implícita per als inversors institucionals que la van subscriure del 4,233%.

La cotització de Criteria durant l'any 2009 es va revaloritzar en un 18,5% metre que les de l'Íbex35 i Eurostoxx50 han tingut una revalorització d'un 29,8% i un 21,1% respectivament. Això no obstant, durant el gener i el febrer del 2010 destaca el millor comportament de la cotització de Criteria en comparació dels dos índexs assenyalats anteriorment. En efecte, la cotització de Criteria el 25 de febrer ha descendit respecte de l'inici de l'any un 2,2%, la qual cosa es compara favorablement amb el descens de l'Íbex35 (-15,2%) i de l'Eurostoxx50 (-9,39%).

Inversions estratègiques per contribuir a l'internacionalització de "la Caixa"

Les **inversions netes** realitzades i compromeses per Criteria durant el 2009 van ser de 3.009 milions d'euros.

Des de la seva sortida a borsa, Criteria aplica la seva estratègia d'inversió amb l'objectiu de contribuir a l'expansió internacional bancària de "la Caixa", amb criteris de màxima prudència i aprofitant les oportunitats que sorgeixen. Per aquesta raó, les operacions realitzades en inversions en banca internacional s'han efectuat en aquelles zones del món que presenten més potencial de creixement. A Mèxic, el creixement del PIB a mitjà termini és del 4,9%, en comparació del 2,1% dels EUA, mentre que a Europa Central i de l'Est se situa en el 6%, superior al 2,5% de la zona euro. A la Xina, aquest creixement és del 9,5% en comparació de l'1,8% del Japó. Les inversions netes de 3.009 milions d'euros inclouen el desemborsament efectuat per Criteria (1.313 milions d'euros) per a l'ampliació de capital duta a terme per **Gas Natural**. Aquesta operació s'emmarca dins del procés d'adquisició d'Unión Fenosa finalitzat el darrer 7 de setembre, i correspon a la part proporcional de la participació de Criteria al capital social de Gas Natural.

Erste Group Bank va realitzar, al novembre, una ampliació de capital de la qual Criteria va subscriure, per 635 milions d'euros, el 36% d'aquesta empresa. Així doncs, la participació a Erste Group Bank va augmentar fins al 10,10% el 31 de desembre del 2009.

En el marc dels acord signats per **The Bank of East Asia**, "la Caixa" i Criteria el juny del 2009, Criteria va anunciar a la darrera de l'any passat la subscripció d'una ampliació de capital, efectuada el passat 14 de gener, que augmenta la seva participació en aquesta entitat fins al 14,99%, amb un desemborsament de 331 milions d'euros.

A més, el darrer 22 d'octubre Criteria va signar dos acords de principis amb Suez Environnement i amb Malakoff Médéric (grup de previsió social radicat a França), per adquirir el 99,79% del capital social d'**Adeslas** (primera empresa asseguradora en el sector de salut espanyol), per un import de 1.178 milions d'euros. L'objectiu fonamental d'aquests acords, ratificats el passat 14 de gener, és reforçar la presència del grup inversor participat majoritàriament per "la Caixa" en el sector assegurador, integrant aquesta empresa en l'estructura de SegurCaixa Holding.

Paral·lelament, també es va acordar, com a pas previ a aquesta operació, que els accionistes de referència d'Agbar (Criteria i Suez Environnement), que controlaven conjuntament el 90% del capital de l'empresa, promoguessin que Agbar llancés una OPA d'exclusió sobre el 10% del seu capital en mans d'accionistes minoritaris, a 20 euros per acció, i es procedís posteriorment a reduir el seu capital per amortització de les accions pròpies adquirides. Així es va aprovar a la Junta General Extraordinària de l'empresa, celebrada el passat 12 de gener.

Un cop conclusa l'OPA, i en funció del seu grau d'acceptació, Criteria vendrà a Suez Environnement la part de la seva participació a Agbar que sigui necessària perquè Suez Environnement assoleixi una participació del 75,01% d'Agbar, en una transacció valorada entre 647 i 871 milions d'euros, en funció de l'èxit de l'OPA d'exclusió.

Pel que fa a la participació a **PortAventura**, Criteria va arribar a un acord amb Investindustrial, destacat grup inversor del sud d'Europa amb àmplia experiència en el sector de l'oci, perquè s'incorporés com a soci de Port Aventura Entertainment, S.A. per mitjà de la subscripció d'un augment de capital juntament amb la seva prima d'emissió per un import total de 94,8 milions d'euros. Prèviament es va procedir a una reorganització societària que va consistir en l'escissió de Port Aventura S.A. en dues societats independents: Port Aventura Entertainment, S.A., l'accionariat de la qual és compost per Criteria i Investindustrial, amb un 50% de participació cadascuna, inclou el parc temàtic, el Caribe Aquatic Park i els hotels de Port Aventura i Caribe Resort, així com l'explotació dels hotels Gold River i El Paso, i el Centre de Convencions; i Mediterranea Beach & Golf Resort, S.A., l'únic accionista de la qual és Criteria, i que és l'empresa que comprèn els terrenys d'ús residencial i comercial, els tres camps de golf i el Beach Club, així com la propietat dels hotels Gold River i El Paso i el Centre de Convencions que han estat cedits en arrendament a la primera societat.

Programa "Criteria amb els seus Accionistes"

Criteria ha posat en marxa, durant l'any 2009, el Programa "Criteria amb els seus Accionistes" que inclou, entre d'altres iniciatives, reunions entre els accionistes i alguns membres de l'equip directiu de Criteria per tal d'explicar l'evolució de l'empresa i els seus plans de futur. Fins ara ja s'han celebrat trobades a Madrid, València, Barcelona, Palma de Mallorca, Saragossa, Bilbao, Sevilla i Màlaga. El 2010, es preveu que les reunions tinguin lloc a La Corunya, Tarragona, Lleida i que es repeteixin les ciutats que s'han visitat durant l'any 2009.

Dins d'aquest àmbit d'actuació, el darrer mes de novembre es va engegar el "Programa Azul Criteria" amb la finalitat de respondre a una doble necessitat de l'Accionista: saber més sobre l'empresa i treure el màxim partit a la seva condició d'accionista a través de les participades i les filials de Criteria. En aquest sentit, el programa permet una comunicació més directa, activa i freqüent amb l'accionista i que aquest pugui gaudir de més avantatges que s'afegeixin a la política de dividends per mitjà de condicions preferents en la contractació de productes i serveis de les empreses participades de Criteria. També permet, entre d'altres accions, d'accedir a un canal directe d'informació sobre l'empresa, continguts divulgadors o formació especial per a aquest col·lectiu.

La posada en marxa del "Programa Azul Criteria" es va concretar amb el llançament de la Targeta de l'Accionista Criteria, que facilitarà la identificació de la condició d'accionista de Criteria (a partir d'un mínim de 100 accions) i que, a més, es podrà

activar, si així es desitja, com a targeta moneder, de dèbit o crèdit. Aquesta dada la situa en la cinquena posició de les empreses de l'Íbex35 pel que fa a rendibilitat acumulada durant l'any 2010.

Reconeixement a la responsabilitat social corporativa de Criteria

En aquest últim trimestre de l'any, Criteria s'ha adherit al Pacte Mundial de les Nacions Unides (United Nations Global Compact), una iniciativa internacional proposada per les Nacions Unides; ha estat seleccionada un altre cop, per segon any consecutiu, per formar part del Dow Jones Sustainability Index (DJSI), tant el mundial DJSI World com l'europeu DJSI STOXX; i, finalment, s'ha incorporat, per primera vegada, a l'FTSE4Good, el prestigiós índex que permet de qualificar la inversió de les empreses com a sostenible segons les pràctiques de responsabilitat social que apliquin.

Per acabar, cal destacar que Standard & Poor's (S&P) va concedir a Criteria una qualificació creditícia "A" amb perspectiva estable a llarg termini i "A-1" a curt termini.

Departament de Comunicació

Criteria CaixaCorp

Tel.: + 34 93 411 75 23 / 75 15 / 75 17 - 93 409 21 21

Correu electrònic: comunicacion@criteria.com; comunicacio@criteria.com;

ANNEX I

La cartera de participades de Criteria, el 31 de desembre del 2009, és la següent:

Cartera serveis		Cartera financera	
Gas Natural	36,43%	Assegurador	Banca internacional
Abertis	25,04%	SegurCaixa Holding	Boursorama
BME	5,01%	GDS	GFIInbursa
Agbar	44,10%		
Repsol	12,68%	Serveis financers especialitzats	BPI
Telefónica	5,16%	InverCaixa Gestión	BEA
Port Aventura Entertainment SA	50%	CaixaRenting	Erste Group Bank
Mediterranea Beach&Golf Resort	100%	FinConsum	
		GestiCaixa	

- (1) Un 1,03% mantingut a través de contractes financers
- (2) Entitat subjecta a una operació en curs, pendent de materialitzar, que situaria la participació entre el 15% i el 25%
- (3) El gener del 2010 s'ha subscrit una ampliació de capital que ha situat la participació en el 14,99%

ANNEX II

Compte de pèrdues i guanys consolidat resumit

Milions d'euros	Gener-Desembre		
	2009	2008	% Var
Rendiments nets per instruments de capital (DPV)	379	386	(2%)
Resultat net pel mètode de la participació	813	688	18%
Resultat net de les societats integrades pel mètode global	139	164	(15%)
Despeses financeres netes	(89)	(99)	(10%)
Despeses operatives netes	(17)	(22)	(23%)
Resultat recurrent net	1.225	1.117	10%
Resultat net venda de participacions i altres no recurrents	92	(58)	-
Resultat net atribuït a la Societat Dominant	1.317	1.059	24%

Nota: El Compte de pèrdues i guanys consolidat que s'inclou a continuació està elaborat segons les Normes internacionals d'informació financera, tot i que es presenta de conformitat amb el model utilitzat per a la gestió del Grup.

Compte de pèrdues i guanys individual resumit

Milions d'euros	Gener-Desembre		
	2009	2008	Var
Dividends recurrents	981	916	7%
Despeses recurrents	(30)	(28)	7%
Resultat recurrent d'exploració	951	888	7%
Resultat financer net	(126)	(131)	(4%)
Resultat recurrent abans d'impostos	825	757	9%
Impostos sobre beneficis	46	46	-
Resultat recurrent net	871	803	8%
Resultat no recurrent net	142	-	-
Resultat net del període	1.013	803	26%

Notes: La informació presentada s'ha elaborat utilitzant els principis comptables i les normes de valoració del Pla General de Comptabilitat vigent a Espanya. Tanmateix, a efectes de l'explicació de les principals magnituds es presenta de conformitat amb el model utilitzat per a la gestió de la Societat.