

Nota informativa

Resultats Gener - Juny 2010

Criteria obté un benefici net consolidat de 1.212 milions d'euros, amb un creixement del 40%

- El benefici recurrent net consolidat augmenta un 27%.
- S'ha aprovat el pagament d'un primer dividend a compte de l'exercici 2010 per un import de 0,06 euros per acció per al proper 1 de setembre.

Barcelona, 30 de juliol 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 durant el primer semestre del 2010 un **benefici net consolidat** de 1.212 milions d'euros, la qual cosa representa un increment del 40% en comparació del mateix període de l'exercici 2009.

El **benefici recurrent net consolidat** ha assolit la xifra de 841 milions en aquest període, un 27% més que durant el mateix semestre del 2009. Aquest resultat inclou la xifra de 923 milions d'euros corresponent als **resultats recorrents obtinguts per les participades de Criteria**, que augmenten un 24% en comparació del primer semestre de l'exercici anterior. L'augment reflecteix el creixement de tots els negocis on inverteix el hòlding, demostrant la fortalesa i la solidesa de les participades.

Si detallem aquests resultats per negocis, els beneficis de la **cartera bancària** han assolit la xifra de 134 milions d'euros, un 91% més, a causa, principalment, de la incorporació dels resultats d'Erste Bank i The Bank of East Asia (BEA) que van passar a registrar-se com a participacions associades a partir del 31 de desembre del 2009 atès que Criteria ha obtingut influència significativa en aquestes societats. De la seva banda, la **cartera d'assegurances** ha millorat el seu resultat en un 11% fruit de les millores en l'activitat i els resultats en tots els rams en què opera, així com per la incorporació del resultat d'Adeslas des de l'1 de juny. Per acabar, la **cartera de serveis** segueix demostrant un bon comportament, amb un augment dels resultats del 12%.

Els **resultats no recurrents nets** assoleixen la xifra de 371 milions d'euros durant el primer semestre de l'exercici 2010 i corresponen bàsicament a:

- plusvàlues netes per un import de 121 milions d'euros corresponents a desinversions de caràcter tàctic realitzades durant el primer trimestre a participades de la cartera de serveis, que van generar un efectiu net de 494 milions d'euros;
- plusvàlues netes per un import de 162 milions d'euros generades per l'operació de la venda parcial d'Agbar a Suez Environnement i per la presa de control d'Adeslas el darrer 7 de juny. Aquesta operació ha suposat en conjunt un desemborsament net d'efectiu de 527 milions d'euros;
- la part atribuïble dels resultats no recurrents de les societats participades, principalment les corresponents a Gas Natural i Agbar.

Pel que fa a les operacions d'**inversió** materialitzades durant el primer trimestre del 2010, Criteria va assolir una participació del 14,9% a The Bank of East Asia (BEA). A més, el 7 de juny Criteria CaixaCorp va formalitzar d'una banda amb Agbar i de l'altra amb Malakoff Médéric (grup de previsió social radicat a França), l'operació anunciada conjuntament amb Suez Environnement el 22 d'octubre del 2009, mitjançant la qual Criteria adquireix el 99,77% del capital social d'Adeslas (primera companyia asseguradora en el sector de la salut espanyol), per un import de 1.193 milions d'euros, per integrar-la a SegurCaixa, la companyia d'assegurances de no-vida de SegurCaixa Holding, el grup assegurador de "la Caixa" integrat a Criteria CaixaCorp.

Fruit de l'operació de compra d'Adeslas, Criteria també va vendre a Suez Environnement una participació del 24,5% a Agbar que ha permès a l'empresa francesa d'assolir el 75,01% de la companyia. Criteria segueix conservant el 24,03% d'Agbar. D'altra banda, durant el primer semestre s'han cancel·lat els contractes financers de cobertura (equity swap) mantinguts sobre una part de la participació a Telefónica que el desembre del 2009 representava un 1,03% de la societat. Així es reforça el caràcter estratègic de la participació de Criteria a Telefónica, que el 30 de juny d'aquest any era del 5,04%.

La **cartera financera de Criteria** representa, a la fi d'aquest primer semestre, un percentatge del 39% del valor brut dels actius de la companyia. Des de la sortida a borsa l'octubre del 2007, aquest percentatge d'actius financers ha duplicat amb escreix el seu pes específic, passant del 17% al 39% actual, i així s'ha complert l'estratègia de reequilibri en la composició dels actius i s'ha donat més pes als financers sense excloure inversions d'especial interès en serveis. La **implementació de l'estratègia** marcada per Criteria basada en diversificar la cartera cap a participacions bancàries a zones amb alt potencial de creixement (Europa de l'Est, Mèxic i Àsia), ha comportat que es diversifiqui el risc de les inversions, protegint, per tant, el valor de Criteria.

El **valor net dels actius (NAV)** de Criteria el 30 de juny del 2010 assoleix els 15.217 milions d'euros. Al tancament del primer semestre, el NAV per acció se situava en 4,52 €/acció, en comparació dels 5,24 €/acció del 31 de desembre del 2009. El **valor brut dels actius (GAV)** el 30 de juny del 2010 és de 21.275 milions d'euros, dels quals un 75% correspon a la cartera cotitzada de Criteria.

El **deute** net de Criteria ha disminuït respecte a l'inici de l'any i se situa en 6.058 milions d'euros, un 28% del GAV el 30 de juny del 2010, per sota del 30% sobre el valor dels actius que la companyia té com a referència superior. Atesa l'evolució positiva dels mercats, el 29 de juliol l'endeutament net s'ha reduït al 26% del GAV.

La **cotització** de Criteria ha evolucionat de manera molt positiva durant el primer semestre del 2010, superant àmpliament l'evolució dels índexs de referència principals i convertint-se en un dels pocs valors que han aconseguit mantenir-se amb una evolució positiva en aquest període. Criteria ha tancat el semestre amb una cotització de 3,361€/acció i una revalorització del 2% el 2010, mentre que les de l'Íbex-35 i l'EuroStoxx50 han tingut una revalorització d'un -22,4% i un -13,2%, respectivament. Si agafem com a referència les dades del 29 de juliol, Criteria va tancat amb una cotització de 3,79€/acció, la qual cosa representa una revalorització del 15% el 2010.

Aprovació del primer dividend a compte

El Consell d'Administració de Criteria ha aprovat la distribució del primer **dividend a compte** amb càrrec als resultats de l'exercici 2010 per un import de 6 cèntims d'euro per cada acció amb dret a participar en aquest repartiment en la data de pagament, que serà **el proper 1 de setembre**.

Aquest pagament és fruit de la decisió que va prendre aquest any el Consell d'Administració de distribuir els dividends d'una manera regular i periòdica, a partir del mes de setembre d'aquest exercici. D'aquesta manera, la intenció és que **el repartiment es produeixi trimestralment**, els mesos de setembre, desembre i març i a raó de 6 cèntims d'euro per acció cada cop, mentre que el dividend complementari s'acordarà, si s'escau, a la junta del 2011, i s'abonarà el mes de juny.

Criteria també ha fet pública la seva intenció que, amb els pagaments trimestrals, es distribueixin uns dividends de, com a mínim, el mateix import que els dividends amb càrrec als resultats de l'exercici 2009 (23,1 cèntims d'euro per acció), cosa que demostra la confiança en l'evolució positiva dels resultats de la companyia. Els dividends amb càrrec a resultats 2009 ja van reflectir un increment del 10% en comparació dels repartits amb càrrec als resultats de l'exercici anterior.

La política de dividends de Criteria és mantenir un *payout* igual o superior al 60% del benefici recurrent net consolidat.

Per acabar, el darrer 8 de juliol l'agència internacional de qualificació creditícia Moody's va concedir a Criteria un ràting A2 amb perspectiva estable. És el primer cop que aquesta agència de ràting qualifica Criteria.

Actualment, Criteria forma part, entre d'altres, dels índexs ÍBEX35, MSCI Europe (Morgan Stanley Capital International), MSCI Pan Euro, DJ Stoxx 600, FTSEurofirst 300, Dow Jones Sustainability Index, Spain Titans 30 Index, BCN Top Euro i FTSE4Good.

Departament de Comunicació
 Criteria CaixaCorp
 Tel.: + 34 93 411 75 23 / 75 15 / 75 17 - 93 409 21 21
 Correu electrònic: comunicacio@criteria.com;
comunicacion@criteria.com

ANNEX I

La cartera de participades de Criteria, el 30 de juny del 2010, és la següent:

| Cartera serveis | | Cartera financera | |
|--------------------------------|--------|-----------------------------------------|--------|
| Gas Natural | 35,69% | Assegurador | |
| Abertis ⁽¹⁾ | 24,61% | SegurCaixa Holding | 100% |
| BME | 5,01% | VidaCaixa | 100% |
| Grup Agbar | 24,03% | SegurCaixa | 100% |
| Repsol-YPF | 11,82% | AgenCaixa | 100% |
| Telefónica | 5,04% | Adeslas | 99,77% |
| Port Aventura Entertainment SA | 50% | GDS | 67% |
| Mediterranea Beach&Golf Resort | 100% | Serveis Financers Especialitzats | |
| | | InverCaixa Gestión | 100% |
| | | CaixaRenting | 100% |
| | | FinConsum | 100% |
| | | GestiCaixa | 100% |
| | | Banca internacional | |
| | | Boursorama | 20,83% |
| | | GFinbursa | 20,00% |
| | | Banco BPI | 30,10% |
| | | BEA | 14,99% |
| | | Erste Group Bank | 10,10% |

(1) La participació mercantil és del 28,48%

ANNEX II

Compte de pèrdues i guanys consolidat resumit

| Milions d'euros | Gener-Juny | | |
|--------------------------------------------------------|--------------|-------------|-------------|
| | 2010 | 2009 | % Var |
| Serveis | 661 | 591 | 12% |
| Telefónica | 298 | 212 | 41% |
| Gas Natural | 197 | 196 | 1% |
| Abertis | 81 | 78 | 4% |
| Repsol | 61 | 81 | (25%) |
| Altres | 24 | 24 | - |
| Banca | 134 | 70 | 91% |
| Assegurances | 111 | 100 | 11% |
| Financeres | 17 | (14) | - |
| Resultats de la cartera | 923 | 747 | 24% |
| Despeses operatives | (12) | (10) | 20% |
| Despeses financeres | (62) | (48) | 29% |
| Amortització d'actius intangibles adquirits i similars | (25) | (27) | (8%) |
| Altres resultats atribuïbles | 17 | (1) | - |
| Activitat hòlding | (82) | (86) | (5%) |
| Resultat recurrent net | 841 | 661 | 27% |
| Resultat net venda de participacions i altres | 288 | 265 | 9% |
| Resultats no recurrents de la cartera ¹ | 83 | 38 | - |
| Provisions | - | (100) | - |
| Resultat no recurrent net | 371 | 203 | 83% |
| Resultat net del Grup | 1.212 | 864 | 40% |

Nota: El Compte de pèrdues i guanys consolidat està elaborat segons els principis comptables i les normes de valoració d'acord amb les Normes Internacionals d'Informació Financera, tot i que es presenta de conformitat amb el model utilitzat per a la gestió del Grup.

¹ El resultat no recurrent de la cartera s'ha inclòs en aquest document com a Resultat no recurrent net. Als documents publicats prèviament, que s'han presentat en un format diferent, aquest concepte s'inclouïa dins del Resultat recurrent net.