

Nota Informativa

Resultats Gener-Març 2011

Criteria obté un benefici recurrent net consolidat de 369 milions d'euros, amb un creixement del 8%

- Els resultats atribuïts a la cartera de participades han augmentat un 12% en el primer trimestre del 2011.
- El resultat net consolidat va ser de 410 milions d'euros, un 12% menys que la xifra corresponent al mateix període de l'any 2010, atesa la reducció dels resultats extraordinaris.

Barcelona, 29 d'abril del 2011

Criteria CaixaCorp, el grup inversor amb participacions en empreses financeres i industrials que té com a accionista de referència a "la Caixa", ha obtingut durant el primer trimestre del 2011 un **resultat recurrent net consolidat** de 369 milions d'euros, la qual cosa representa un increment del 8% en comparació del mateix període de l'exercici 2010.

Aquesta xifra és conseqüència de l'alta qualitat de la cartera de participades de Criteria, formada per entitats amb uns resultats recorrents molt sòlids. Així, els **resultats atribuïts de la cartera** de participades han augmentat un 12% respecte a l'exercici anterior, i assoleixen la xifra de 418 milions d'euros.

Si es detallen aquests resultats per negoci, destaquen els beneficis de la **cartera de Serveis**, que ha incrementat els seus resultats en un 11%. Aquest augment és bàsicament conseqüència d'un increment de l'aportació de Repsol, ja que es registra pel mètode de la participació des de l'1 de gener del 2011. D'altra banda, el resultat de la **cartera d'Assegurances** ha millorat en un 43%, fins a assolir els 73 milions d'euros, tant per la bona evolució del negoci com per la incorporació del grup Adeslas a Criteria durant el mes de juny del 2010.

El **resultat net consolidat** ha assolit els 410 milions d'euros en aquest període, una xifra un 12% inferior al resultat del mateix període de l'exercici 2010 atès que en aquell trimestre es van registrar 121 milions d'euros de plusvàlues, corresponents a desinversions de caràcter tàctic.

També cal destacar l'acord assolit el gener d'aquest any per a vendre el 50% de **VidaCaixa Adeslas Seguros Generales**, l'asseguradora de No Vida del grup "la Caixa", que ha permès l'entrada de Mutua Madrileña com a soci de la companyia. L'import de l'operació assoleix els 1.075 milions d'euros i generarà en el seu conjunt, quan es materialitzi, unes plusvàlues netes consolidades per al grup Criteria de 450 milions d'euros.

El **valor net dels actius** (NAV) de Criteria era de 18.851 milions d'euros el 31 de març del 2011. Al tancament del primer trimestre de l'any, el NAV per acció se situava en 5,61 €. El **valor brut dels actius** (GAV) el 31 de març del 2011 assolía la xifra de 24.648 milions d'euros.

El **deute** net de Criteria se situava en 5.797 milions d'euros, un 24% del GAV, el 31 de març del 2011, inferior al 30% sobre el valor dels actius que la companyia té com a referència.

Criteria disposa de les qualificacions creditícies "A" i "A2" emeses per les agències internacionals Standard & Poor's (S&P) i Moody's, respectivament. A més, cal destacar que, com a conseqüència de la reorganització societària anunciada del grup "la Caixa" mitjançant la qual Criteria es convertirà en CaixaBank, l'entitat de referència en banca minorista a Espanya, S&P i Moody's han posat en vigilància positiva el ràting a llarg termini de Criteria.

Criteria segueix mantenint una molt bona **evolució de la seva cotització** en el primer trimestre de l'exercici 2011, amb una revalorització del 25%, superior a l'evolució dels principals índexs de referència, com ara l'ÍBEX-35 i l'EuroStoxx, que han experimentat un increment del 7,3% i del 4,2%, respectivament, en el mateix període. Gran part d'aquest increment és degut a la bona acollida del mercat pel que fa a la reorganització del Grup "la Caixa", ja que veu en Criteria (futura CaixaBank) una entitat financera sòlida que tindrà un paper destacat en el sector financer nacional. Si prenem com a referència les dades del 28 d'abril del 2011, Criteria va tancar amb una cotització de 5,056€/acció, la qual cosa representa una revalorització del 27,0% en l'exercici 2011.

La política de retribució: Programa Dividend/Acció Criteria

El Consell d'Administració ha proposat a la Junta General d'Accionistes un nou esquema de retribució a l'accionista. Així, es preveu que, com a mínim dos cops l'any, aquest nou esquema de retribució permeti als accionistes de triar entre les tres opcions següents: rebre les accions emeses en l'ampliació de capital alliberada; rebre efectiu, com a conseqüència de la venda en el mercat dels drets assignats en aquesta ampliació de capital; o rebre efectiu, com a conseqüència de la venda a Criteria CaixaCorp dels drets assignats en aquesta ampliació a un preu fixat per aquesta, cosa que suposa a la pràctica rebre un import equivalent al dividend. A més, els accionistes podran també, si ho desitgen, combinar aquestes tres opcions.

D'aquesta manera, s'ha proposat un augment de capital social amb càrrec a reserves de lliure disposició procedents de beneficis no distribuïts, per un import aproximat de 172 milions d'euros (0,051 euros per acció) que, en cas de ser aprovat per la Junta, permetrà que el mes de juny del 2011 s'obri la primera de les remuneracions opcionals d'aquest nou esquema de retribució a l'accionista, que rebrà el nom de **Programa Dividend/Acció Criteria** (*scrip dividend*), en substitució del tradicional dividend complementari exclusivament en metàl·lic. Així mateix, s'han proposat dues ampliacions més per uns imports aproximats de 229 i 232 milions d'euros, que corresponen a dues de les quatre distribucions trimestrals del 2011.

La política de retribució a l'accionista de Criteria CaixaCorp mantindrà, per tant, el seu caràcter trimestral, amb pagaments al març, juny, setembre i desembre, i amb la intenció d'oferir aquesta fórmula alternativa de retribució a l'accionista (Dividend/Acció) en substitució de dividends futurs, almenys dop cops l'any.

Finalment, la retribució a l'accionista corresponent a l'exercici 2010 assolirà un total de 0,311 euros per acció, segons es detalla tot seguit:

Dividend	€/acc	Aprovació	Pagament
Càrrec a Reserves	0,06	19-05-2010	1-03-2011
3r a compte 2010 ⁽¹⁾	0,08	2-12-2010	11-01-2011
2n a compte 2010	0,06	4-11-2010	1-12-2010
1r a compte 2010	0,06	29-07-2010	1-09-2010

Ampliació de capital alliberada	€/acc	Aprovació	Pagament
Programa Dividend/Acció Criteria	0,051	JGA ⁽²⁾	Juny - 2011 ⁽³⁾

(1)Extraordinari

(2)Pendent aprovació per la Junta General d'Accionistes

(3)Data d'inici de cotització dels drets de subscripció gratuïts

Criteria ha fet públic que, com a mínim, el dividend que es distribuirà el 2011 serà de 0,231 euros per acció (mateix import que per a l'exercici 2010 excloent-ne el dividend extraordinari de 0,08 euros per acció), cosa que demostra que la prioritat màxima per a l'entitat és la retribució a l'accionista.

Obligacions Necessàriament Convertibles en accions de Criteria

El Consell d'Administració, reunit el darrer 27 d'abril del 2011 i dins del procés de reorganització del Grup "la Caixa", va manifestar la seva intenció d'acordar una emissió d'Obligacions Necessàriament Convertibles en Accions de Criteria/CaixaBank (subjecta a l'aprovació per part de la Junta General d'Accionistes de l'autorització corresponent), amb l'objectiu de reforçar encara més les ràtios de solvència de CaixaBank. L'emissió es realitzarà per un import màxim de 1.500 milions d'euros i es desemborsarà durant el proper mes de juny. El 50% de l'emissió tindrà venciment 18 mesos després de la data de desemborsament i, en qualsevol cas, abans del 31 de desembre del 2012, mentre que el 50% restant vencerà 30 mesos després de la data de desemborsament.

Finalment, cal destacar que l'emissió tindrà un preu de conversió fix i que l'emissió complirà els requisits exigits pel Banc d'Espanya per ser considerada com a capital principal. Aquesta emissió permetria que el *core capital* de CaixaBank el 31 de desembre del 2010 se situés, proforma, en el 10,9% (Basilea II), fent possible que CaixaBank, a més de complir amb escreix, com fins ara, els requisits de capital actuals, reforci encara més la seva posició de solvència davant de les noves exigències reguladores de Basilea III.

Actualment, Criteria forma part, entre d'altres, dels **índexs** ÍBEX-35, 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.

Departamento de Comunicación Externa

Criteria CaixaCorp

Tel: +34 934117515 / 7523 / 7517 - 93 409 21 21

e-mail: comunicacion@criteria.com

ANNEX I

La cartera de participades de Criteria, el 31 de març del 2011, és la següent:

Cartera Serveis		Cartera Financera			
Gas Natural	36,64%	Assegurances		Banca Internacional	
Abertis ⁽¹⁾	24,61%	VidaCaixa Grup	100%	Boursorama	20,76%
BME	5,01%	VidaCaixa	100%	GfInbursa	20,00%
Grup Agbar	24,03%	VidaCaixa Adeslas	99,91%	Banco BPI	30,10%
Repsol-YPF	12,81%	AgenCaixa	100%	BEA	15,50%
Telefónica	5,02%			Erste Group Bank	10,10%
Port Aventura Entertainment, S.A.	50%	GDS- Correduría de Seguros 67%			
Mediterránea Beach & Golf Community	100%	Serveis Financers especialitzats			
		InverCaixa Gestión	100%		
		FinConsum	100%		
		GestiCaixa	100%		

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

ANNEX II

Compte de Pèrdues i Guanys consolidat resumit

Milions d'euros	Gener-Març		
	2011	2010	% Var
Serveis	263	236	11%
Banca internacional	73	78	-6%
Assegurances	73	51	43%
Entitats Financeres Especialitzades	9	7	29%
Resultats de la cartera	418	372	12%
Despeses financeres	(37)	(30)	23%
Despeses operatives	(6)	(6)	-
Despeses operatives	(19)	(12)	58%
Altres resultats atribuïbles	13	19	-32%
Activitat hòlding	(49)	(29)	69%
Resultat recurrent net	369	343	8%
Resultat net venda de participacions i altres	4	121	-
Resultats no recurrents de la cartera	37	-	-
Resultat no recurrent net	41	121	-
Resultat net del Grup	410	464	-12%

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.