

## Nota Informativa

En el primer semestre del año

**Criteria obtiene un beneficio recurrente neto consolidado de 699 millones de euros, con un crecimiento del 25%**

- Los ingresos por dividendos recurrentes de las empresas participadas aumentaron un 44%, hasta alcanzar los 684 millones de euros.
- La cotización de Criteria se revalorizó un 18,3% durante el primer semestre del año, superando la evolución del Ibex35 y del EuroStoxx50.
- Las inversiones netas realizadas por Criteria, desde enero de 2009, ascienden a 1.495 millones de euros.

Barcelona, 31 de julio de 2009

Criteria CaixaCorp, el grupo inversor con participaciones en empresas financieras e industriales cuyo accionista de referencia es “la Caixa”, ha obtenido un **beneficio recurrente neto consolidado** de 699 millones de euros, un 25% más que en el mismo período del año anterior.

La mejora de este resultado se debe a que los dividendos percibidos por las sociedades clasificadas como “Disponibles para la Venta” han aumentado un 69% y a que las compañías asociadas han aportado un 14%. Asimismo, los resultados aportados por las compañías dependientes han disminuido un 26% debido, fundamentalmente, a la evolución de la actividad financiera especializada, por el empeoramiento general de la actividad económica.

El **valor neto de los activos** (NAV) de Criteria, a 30 de junio de 2009, asciende a 14.823 millones de euros. Al final del primer semestre del año, el NAV por acción se situaba en 4,41 €/acción frente al 4,24 €/acción del 31 de diciembre de 2008.

El **valor bruto de los activos** (GAV) es de 19.978 millones de euros, un 9,79% más que los 18.196 millones de euros de 31 de diciembre de 2008. El total de la cartera financiera de Criteria representa un 26% del valor bruto de los activos de la

compañía, es decir, un 9% más en relación a la fecha de la salida a bolsa, el 10 de octubre de 2007.

El **resultado recurrente neto individual**, a 30 de junio de 2009, se ha incrementado un 43% respecto al mismo periodo del ejercicio anterior, alcanzando los 624 millones de euros. Este mayor resultado es consecuencia del incremento del 44% de los ingresos por dividendos recurrentes percibidos por las participadas, que han ascendido a 684 millones de euros. En términos comparables, los **dividendos recurrentes**, por perímetro homogéneo, son un 13% superior a los del ejercicio 2008.

El **resultado no recurrente neto individual**, ha sido de 220 millones netos de impuestos y son consecuencia, básicamente, del beneficio neto de la venta del 1% de la participación en Telefónica, por un valor de 215 millones de euros, y de los dividendos no recurrentes que corresponden al reparto de dividendos extraordinarios de Aguas de Barcelona por un total de 105 millones de euros, y, en sentido contrario, de 100 millones de euros netos de impuestos que resultan de los test de deterioro realizados sobre la cartera de participaciones del Grupo. Por tanto, el **resultado neto individual** alcanzó la cifra de 844 millones de euros, un 61% más que en el primer semestre de 2008.

La **deuda** neta a largo plazo de Criteria se sitúa, en el primer semestre de 2009, en 5.155 millones de euros, un 26% del GAV a 30 de junio de 2009.

### **La evolución en bolsa de Criteria supera la del Ibex35 y la del Eurostoxx50**

La evolución de la cotización de Criteria, respecto a los principales índices de referencia durante el primer semestre de 2009, es mejor que la de los índices Ibex35 y Eurostoxx50. La acción de Criteria se revalorizó un 18,3% mientras que la evolución de estos índices fue del 6,4% y del -1,9%, respectivamente.

### **Gestión activa de la cartera de Criteria**

Las **inversiones netas** realizadas por Criteria, desde enero de 2009, ascienden a 1.495 millones de euros. Esta cifra responde, fundamentalmente, al desembolso efectuado por Criteria (1.313 millones de euros) para la ampliación de capital llevada a cabo por **Gas Natural**. Esta operación se enmarca en el proceso de adquisición de Unión Fenosa, y corresponde a la parte proporcional de la participación de Criteria en el capital social de Gas Natural.

Dentro de la estrategia de incrementar el peso del sector financiero en la cartera de activos, Criteria ha aumentado su participación en **Erste Group Bank** del 4,9% al 5,1%. Asimismo, destaca la firma de un Contrato de Colaboración Preferente con el accionista de referencia de Erste Group Bank, la Fundación DIE ERSTE. Este acuerdo regula las relaciones entre ambos accionistas de Erste Group, además de otros acuerdos relativos a una colaboración empresarial entre los dos grupos bancarios. Fruto de este acuerdo, Juan María Nin, Director General de “la Caixa” y Vicepresidente de Criteria CaixaCorp, fue designado, a propuesta de Criteria, como miembro del Consejo de Vigilancia de Erste Group.

Asimismo, Criteria ha firmado varios acuerdos de colaboración de negocio con **The Bank of East Asia** (BEA), que cuenta con una fuerte posición estratégica en el mercado bancario de China continental. Estos acuerdos contribuirán enormemente a mejorar los fuertes vínculos comerciales entre estas dos grandes entidades. El Consejo de Administración de BEA aprobó, el pasado mes de junio, el nombramiento de Isidre Fainé Casas, Presidente de Criteria CaixaCorp, como nuevo miembro del Consejo de Administración de la entidad hongkonesa.

Respecto a la entidad portuguesa **BPI**, Criteria ha seguido reforzando su participación con una inversión adicional del 0,72%, hasta alcanzar el 30,10% de participación.

En relación a **Telefónica**, Criteria ha vendido 47 millones de acciones de esta compañía, un 1% del capital, obteniendo una plusvalía neta consolidada de 265 millones de euros, 215 millones de euros netos a nivel individual. La participación de Criteria en Telefónica, a 30 de junio de 2009, es del 5,01%, del que un 1% está sujeto a contratos financieros, por lo que no se tiene riesgos de mercado ni derechos económicos.

### **Política de dividendos**

Criteria tiene previsto distribuir, como mínimo, un dividendo total de 0,21 €/acción, manteniendo así un dividendo recurrente y estable. La política de dividendos de Criteria contempla distribuir en torno al 90% del beneficio neto individual distribuible, excluyendo los resultados extraordinarios.

El pasado 27 de mayo de 2009, se repartió un dividendo complementario de 6 céntimos de euro por acción con cargo al ejercicio 2008. Incluidos todos los dividendos con cargo al resultado del 2008, el dividendo total abonado por Criteria a sus accionistas asciende a un total de 0,21 €/acción, lo que supone una rentabilidad anual por dividendo en torno al 7,5% sobre la base de la cotización al cierre del ejercicio 2008 y del 6,4 % al cierre del primer semestre.

### **Criteria calificada con un rating 'A' a largo plazo**

Standard & Poor's (S&P) concedió a Criteria CaixaCorp, el pasado 27 de julio, un rating crediticio 'A', con perspectiva estable a largo plazo y 'A-1' para corto plazo.

La agencia de calificación atribuye su decisión a la estructura conservadora y estable del capital de Criteria, a su buena flexibilidad financiera y a la composición y características de la calidad de su cartera. La mayoría de las empresas cotizadas, donde participa Criteria, son líderes de su sector y poseen una buena valoración crediticia. Además, aunque muchas de estas empresas tienen su sede en España, destaca su alto perfil internacional. S&P añade, en su informe, que la compañía prevé incrementar su peso en inversiones bancarias internacionales, lo que permitirá la construcción de la plataforma de internacionalización de "la Caixa".

### **Programa “Criteria con sus Accionistas”**

Criteria ha puesto en marcha, durante este primer semestre del año, el Programa “Criteria con sus Accionistas” que incluye, entre otras iniciativas, reuniones entre los accionistas y miembros del equipo directivo de Criteria para explicar la evolución de la compañía y sus planes de futuro. Hasta la fecha, ya se han celebrado encuentros en Madrid, Valencia, Barcelona y Palma de Mallorca y se prevé que en los próximos meses tendrán lugar en Zaragoza (30 de Septiembre), Bilbao (15 Octubre), Lleida, Girona, y Tarragona.

Dentro de las iniciativas que se enmarcan en este Programa, Criteria inauguró, el pasado mes de abril, un espacio en sus oficinas centrales dedicado exclusivamente a atender de forma personalizada a sus accionistas. Los inversores de la compañía podrán obtener información sobre la compañía y resolver sus dudas apoyados por profesionales que les atenderán en la Oficina del Accionista, mediante cita previa.

Criteria también ha puesto a disposición de sus accionistas productos y ofertas exclusivas para reconocer su confianza y retribuirles de forma complementaria a través de la oferta de un conjunto de servicios y productos únicos y ventajosos para este colectivo, además de programas de información y divulgación y otros proyectos en los que se está trabajando. Destacan los acuerdos con PortAventura y Telefónica.

### **Cambios en el Consejo de Administración**

El pasado 7 de mayo, Isidro Fainé fue nombrado Presidente de Criteria CaixaCorp, en sustitución de Ricardo Fornesa. A su vez, Juan M<sup>a</sup> Nin fue nombrado Vicepresidente de Criteria CaixaCorp.

El Consejo de Administración de Criteria, en su reunión del pasado 30 de julio, aceptó la renuncia de Manuel Raventós de su cargo de Consejero. Para cubrir esta vacante, se acordó nombrar por cooptación como Consejero Dominical a Leopoldo Rodés Castañé.

#### **Departamento de Comunicación**

##### **Criteria CaixaCorp**

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

e-mail: [comunicacion@criteria.com](mailto:comunicacion@criteria.com); [comunicacio@criteria.com](mailto:comunicacio@criteria.com);

## ANEXO I

La cartera de participadas de Criteria, a 30 de junio de 2009, es la siguiente:

Cartera Servicios			Cartera Financiera			
Gas Natural	37,49%		<b>Asegurador</b>		<b>Banca Internacional</b>	
Abertis	25,04%		SegurCaixa	100%	Boursorama	20,93%
BME	5,01%		Holdings			
Agbar	44,10%		GDS	67%	GFinbursa	20,00%
Repsol	12,68%		<b>Servicios Financieros especializados</b>			
Telefónica(2)	5,01%		InverCaixa	100%	BEA	9,85%
			CaixaRenting	100%	Erste Group	5,09%
					Bank	
Grupo Port	100%		FinConsum	100%		
Aventura			GestiCaixa	100%		

(1) Un 1% mantenido a través de contratos financieros

## ANEXO II

### Importes individual y consolidado destacados en la nota de prensa

Millones de euros	Enero-Junio		
	2009	2008	Var
<b>Resultado recurrente neto individual</b>	<b>624</b>	<b>435</b>	<b>43%</b>
<b>Dividendos recurrentes individual</b>	<b>684</b>	<b>474</b>	<b>44%</b>
<b>Resultado no recurrente neto</b>	<b>220</b>	<b>90</b>	<b>144%</b>
<b>Resultado neto individual</b>	<b>844</b>	<b>525</b>	<b>61%</b>
<b>Resultado recurrente neto consolidado</b>	<b>699</b>	<b>561</b>	<b>25%</b>

**Notas:** La presente información está elaborada utilizando los principios contables y normas de valoración del Plan General de Contabilidad vigente en España, si bien se presenta conforme al modelo utilizado para la gestión de la sociedad. Información no auditada.

## ANEXO III

### Cuenta de Pérdidas y Ganancias individual resumida

Millones de euros	Enero-Junio		
	2009	2008	Var
Dividendos recurrentes	684	474	44%
Gastos recurrentes	(14)	(14)	-
<b>Resultado recurrente de explotación</b>	<b>670</b>	<b>460</b>	<b>46%</b>
Resultado financiero neto	(67)	(39)	72%
<b>Resultado recurrente</b>	<b>603</b>	<b>421</b>	<b>43%</b>
Impuestos sobre beneficios	21	14	50%
<b>Resultado recurrente neto</b>	<b>624</b>	<b>435</b>	<b>43%</b>
<b>Resultado no recurrente neto</b>	<b>220</b>	<b>90</b>	<b>144%</b>
<b>Resultado neto del período</b>	<b>844</b>	<b>525</b>	<b>61%</b>

**Notas:** La presente información está elaborada utilizando los principios contables y normas de valoración del Plan General de Contabilidad vigente en España, si bien se presenta conforme al modelo utilizado para la gestión de la sociedad. Información no auditada.

### Cuenta de Pérdidas y Ganancias consolidada resumida

Millones de euros	Enero-Junio		
	2009	2008	% Var
Rendimientos netos por instrumentos de capital (DPV's)	305	181	69%
Resultado neto por el método de la participación	399	351	14%
Resultado neto de las sociedades integradas por el método global	53	72	(26%)
Gastos operativos netos	(58)	(43)	35%
<b>Resultado neto recurrente</b>	<b>699</b>	<b>561</b>	<b>25%</b>
Resultado neto venta de participaciones y otros no recurrentes	165	89	85%
<b>Resultado neto atribuido a la Sociedad Dominante</b>	<b>864</b>	<b>650</b>	<b>33%</b>

**Nota:** La Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada que se presenta a continuación está elaborada según las Normas internacionales de información financiera, si bien se presenta conforme al modelo utilizado para la gestión del Grupo.