





Índice

Quiénes somos CriteriaCaixa	2-3
Fundación "la Caixa" Más de un siglo de <i>compromiso social</i>	4-5
En un minuto CriteriaCaixa	6-7
Filosofía de inversión <i>Cómo invertimos</i>	8
Actividad inversora <i>Dónde invertimos</i> <i>Cartera Bancaria</i> <i>Cartera industrial y de servicios</i> <i>Negocio inmobiliario</i>	9 10-11 12-15 16-17
Principales magnitudes <i>Solidez financiera</i>	18-19
<i>Gobierno corporativo</i>	20-21

Quiénes somos

CriteriaCaixa

En CriteriaCaixa trabajamos cada día para **preservar y hacer crecer el patrimonio generado por la Fundación "la Caixa"** a lo largo de más de un siglo. Nuestra prioridad es aportar los recursos económicos que permitan que su acción social siga contribuyendo año tras año al desarrollo de **una sociedad que dé más oportunidades a los que más lo necesitan.**

Como primer holding inversor en España, en CriteriaCaixa hemos construido a lo largo de los años un portafolio que combina relevantes **participaciones accionariales en sectores estratégicos internacionales con una cartera de inversiones diversificada.** Esto asegura cada año un flujo recurrente de dividendos para destinar a finalidades sociales.

Estamos orgullosos de contribuir decisivamente al papel que juega la Fundación "la Caixa" en la sociedad, basado en un firme compromiso con el **desarrollo socioeconómico sostenible** de los territorios en los que está presente.



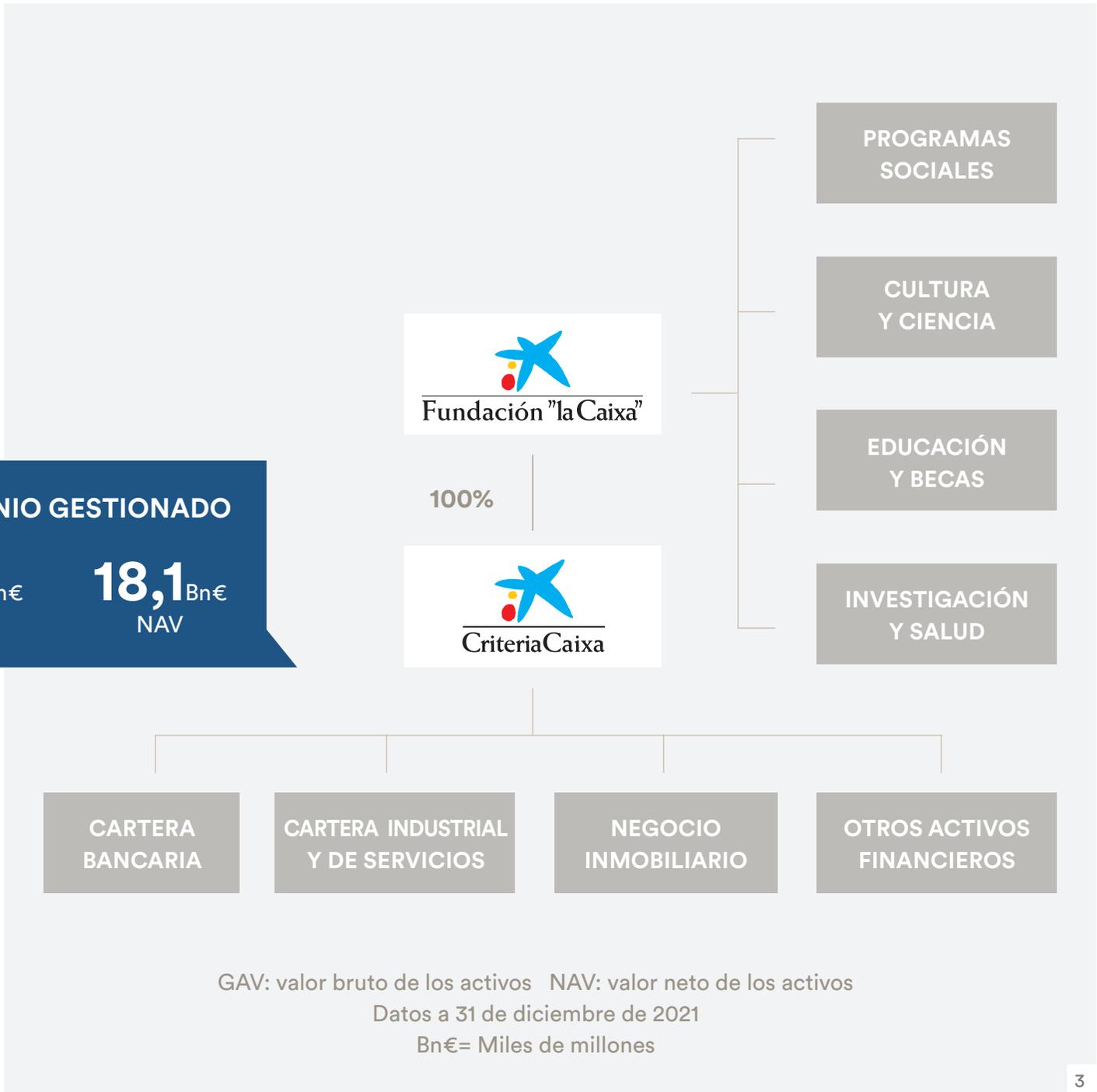
En CriteriaCaixa
trabajamos cada día
para *preservar y hacer crecer*
el patrimonio generado
por la Fundación "la Caixa"
a lo largo de más de un siglo.



PATRIMONIO GESTIONADO

23,8 Bn€
GAV

18,1 Bn€
NAV



GAV: valor bruto de los activos NAV: valor neto de los activos
Datos a 31 de diciembre de 2021
Bn€= Miles de millones



Fundación "la Caixa"

Más de un siglo de *compromiso* social

La Fundación "la Caixa" nace en 2014 fruto de la transformación de "la Caixa" con el objetivo de preservar lo esencial: los principios que motivaron la creación de la Caja de Pensiones para la Vejez y de Ahorros de Cataluña y de Baleares, "la Caixa", hace más de un siglo.

Desde sus orígenes en el 1904, se ha caracterizado por un **marcado compromiso social y una vocación de trabajo en favor del interés general**, tanto a través de su actividad financiera como de su acción social.

Este compromiso pone el foco en aquellos **programas con mayor impacto social**, como los que combaten la pobreza infantil y la exclusión social, los que fomentan el empleo y los que ayudan a **mejorar las condiciones de vida de las personas más vulnerables**.

La actividad de la fundación se concentra, además, en otros ámbitos: la investigación médica, la formación de excelencia, la cultura y la educación, fundamentales para promover el progreso y la igualdad de oportunidades.

**1ª FUNDACIÓN PRIVADA
DE ESPAÑA Y UNA DE
LAS MÁS IMPORTANTES
DE EUROPA**

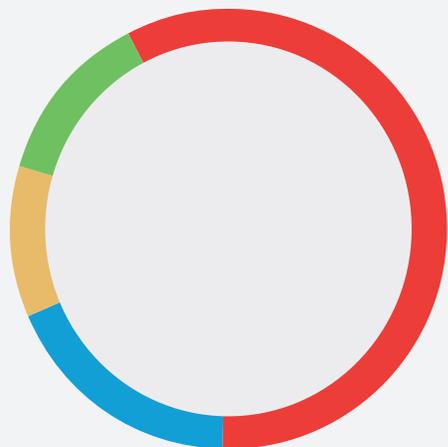
494 M€

de inversión
social en 2021

9,6%
investigación
y salud

9,0%
educación
y becas

21,8%
cultura y
ciencia



59,6%
programas
sociales

La Fundación "la Caixa"
invirtió cerca de *500 millones*
de euros en *2021*

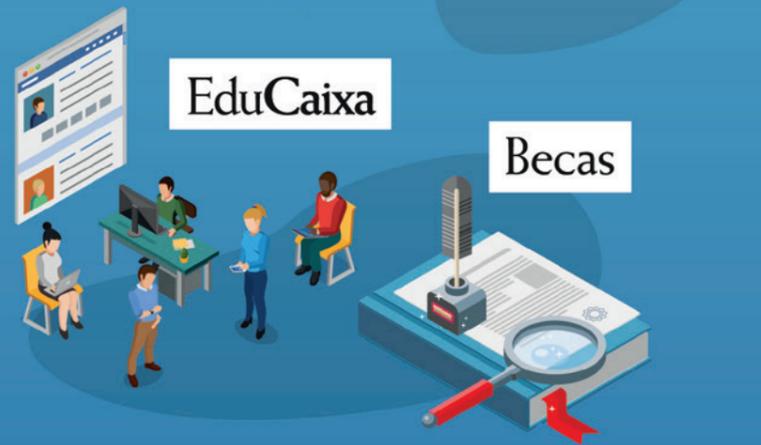




CARTERA BANCARIA
CARTERA INDUSTRIAL Y DE SERVICIOS
NEGOCIO INMOBILIARIO



PROGRAMAS SOCIALES
INVESTIGACIÓN Y SALUD
EDUCACIÓN Y BECAS
CULTURA Y CIENCIA



Cómo invertimos

En CriteríaCaixa invertimos en compañías líderes y en sectores identificados como de mayor atractivo por su crecimiento, nivel moderado de riesgo, precio y rentabilidad, priorizando activos líquidos que aseguren una entrada de ingresos recurrentes.

No operamos como un inversor meramente financiero. Mantenemos una gestión activa y una sólida disciplina financiera en todas nuestras inversiones, que gestionamos enfocados en la **creación de valor, con una visión de largo plazo, no especulativa y profundamente ética.**

Seleccionamos cuidadosamente nuestras inversiones, con altos estándares de **compromiso en materia de sostenibilidad, transparencia y contribución a la sociedad.**



Creación de valor a largo plazo



Cartera diversificada

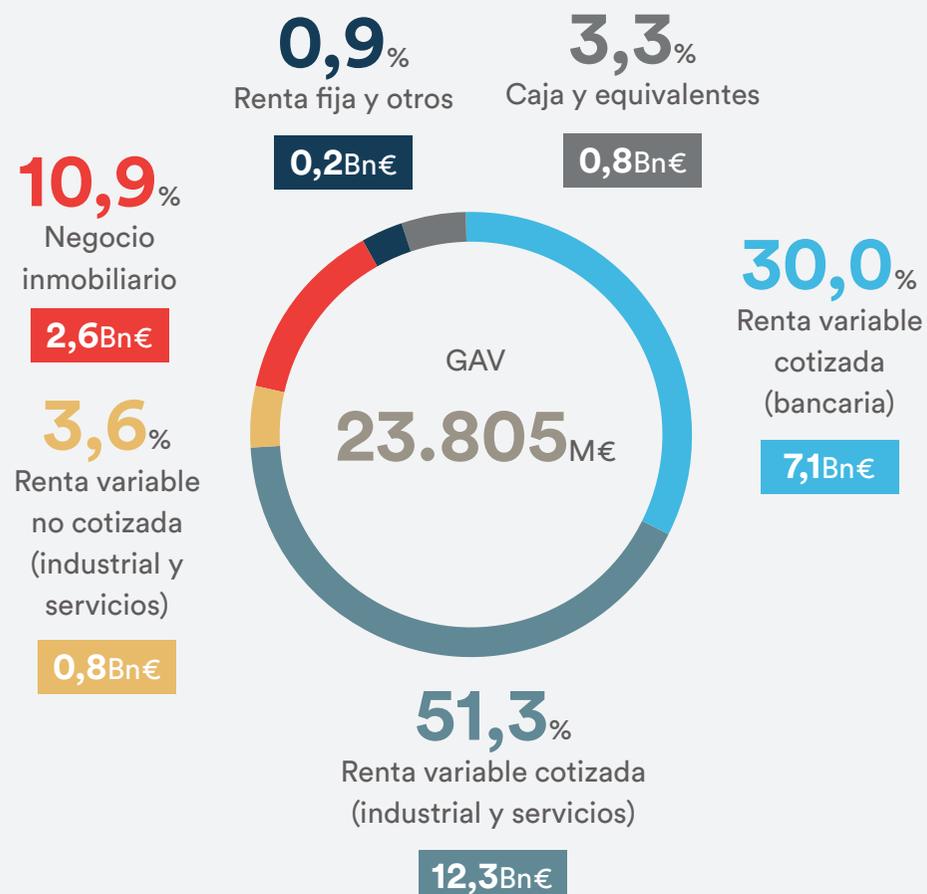


Gestión activa de las inversiones



Sostenibilidad y transparencia

DISTRIBUCIÓN DE ACTIVOS (GAV)

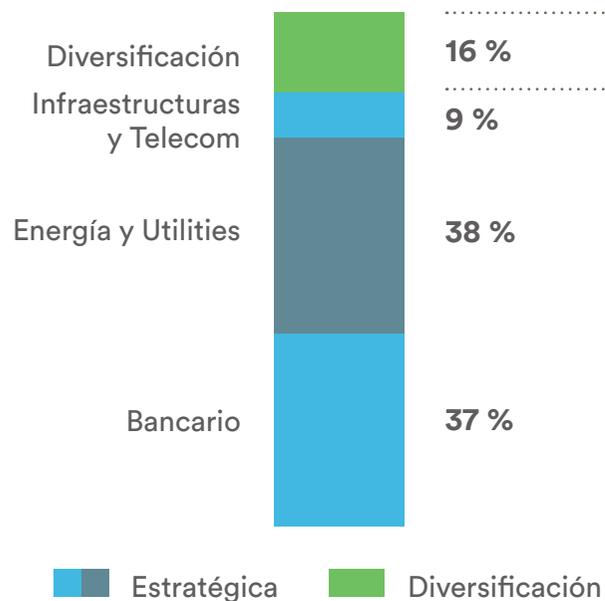


Dónde invertimos

COMPOSICIÓN CARTERA DIVERSIFICACIÓN

CARTERA TOTAL COTIZADA

19.367 M€



Proforma con datos a 31/12/2021

Cartera bancaria



CaixaBank es la franquicia minorista de bancaseguros líder en la Península Ibérica

- Más de 20 millones de clientes y 680.000 millones de euros en activos.
- La mayor red de distribución en España, con presencia equilibrada en todo el territorio. En Portugal opera a través de banco BPI.
- Modelo de negocio basado en la especialización por segmentos, una oferta muy amplia y de alta calidad y la cercanía a los clientes y la sociedad.
- Modelo de banca socialmente responsable. Gran capacidad de fomentar soluciones de ahorro y protección.
- Marca de prestigio ampliamente reconocida.
- Referente europeo en innovación y liderazgo digital.
- Alianza con la Fundación "la Caixa", la primera acción social de España y una de las mayores del mundo.



Líder en servicios financieros en México

- Constituido en 1965.
- Referente en banca corporativa, seguros de accidentes y custodia de valores, y en expansión en el segmento minorista.
- Modelo de servicios financieros completo y totalmente integrado a través de una sólida fuerza de ventas.
- La Fundación Inbursa colabora con la Fundación "la Caixa".

Datos a 31/12/2021

30,01%
participación

1904
año de fundación

9,10%
participación

2008
año de entrada

2 de 15
en el consejo

5,8 Bn€
GAV

2 de 12
en el consejo

0,6 Bn€
GAV



Enfocamos nuestra actividad inversora en *entidades bancarias sólidas*, de referencia en sus mercados, bien gestionadas y en zonas geográficas *con gran potencial*



The Bank of East Asia.
Grupo financiero líder en Hong Kong

- Constituido en 1918.
- Pionero en innovación y servicios bancarios de alto valor añadido en Hong Kong, China y otros mercados alrededor del mundo.
- Una de las mayores redes de oficinas de un banco extranjero en China continental.
- La BEA Foundation se asocia con la Fundación "la Caixa" en programas enfocados a necesidades sociales.

17,40%
participación

2007
año de entrada

1 de 17
en el consejo

0,6 Bn€
GAV

Cartera industrial *y de servicios*

Nuestra cartera está *diversificada* sectorial y geográficamente mediante la *inversión en sociedades resilientes* con un dividendo atractivo, y/o con un elevado potencial de crecimiento



* Datos a 30/3/2022

Datos a 31/12/2021



Una de las principales utilities europeas

- Constituida en 1843.
- Pionera en la integración del gas y la electricidad.
- Líder en el sector gasista y una de las principales eléctricas en la Península Ibérica.
- Presencia relevante en el negocio de redes de gas y electricidad en América Latina.
- Operador de referencia en el negocio de gas natural / gas natural licuado en la cuenca Atlántica y Mediterránea con flota propia de metaneros.
- La Fundación Naturgy ayuda a paliar la vulnerabilidad energética.

26,71%
participación*

1987
año de entrada

3 de **12***
en el consejo

7,4Bn€
GAV



Principal proveedor independiente de infraestructuras neutras de telecomunicaciones de Europa

- Constituida en 2008.
- Sólida, densa y capilar red de infraestructuras.
- Líder en el despliegue de las redes para la implementación del 5G a nivel europeo.
- Áreas de negocio: transmisión de señal de TV y radio, alquiler de espacio para la transmisión de voz y datos/video, servicios de redes de seguridad e Internet de las cosas.

4,32%
participación

2015
año de entrada

1,5Bn€
GAV





Una de las mayores compañías de telecomunicaciones del mundo por número de clientes

- Constituida en 1924.
- Opera tanto en Europa como en América Latina.
- Servicios y productos integrados.
- Negocios de telefonía fija y móvil, servicios de voz, banda ancha (datos e internet), conectividad, televisión de pago e Internet de las cosas.
- Fuerte compromiso con la innovación tecnológica.
- Líder en el despliegue de redes de fibra, tanto en España como en Brasil.



Operador de aparcamientos de referencia a nivel internacional

- Constituida en 2011.
- Especializada en la gestión de aparcamientos desde hace más de 50 años.
- Opera en todos los ámbitos del sector: concesión administrativa, propiedad, gestión y alquiler.
- Excelentes ubicaciones e innovación puntera en servicios de movilidad.
- Pionera en la instalación del VIA T y en el cobro automatizado de servicios.

1,28%
participación

2017
año de entrada

0,3 Bn€
GAV

99,52%
participación

2011
año de entrada

13 de **13**
en el consejo

0,7 Bn€
GAV



Operador responsable del ciclo integral del agua en la metrópolis de Barcelona

- Constituida en 2013.
- El grupo gestiona desde hace más de 150 años la distribución de agua en Barcelona.
- Tiene diversos acuerdos con ayuntamientos para afrontar la emergencia en el ámbito de la pobreza energética.



Sociedad gestora de venture capital para empresas en sus primeras etapas

- Constituida en 2002.
- Inversor institucional privado de referencia en etapas iniciales en España.
- Inversiones enfocadas a tres campos diferenciados: biotecnológico, tecnologías de la información y tecnologías industriales.

15%
participación

2014
año de entrada

2 de 16
en el consejo

0,1 Bn€
GAV

100%
participación

2002
año de entrada

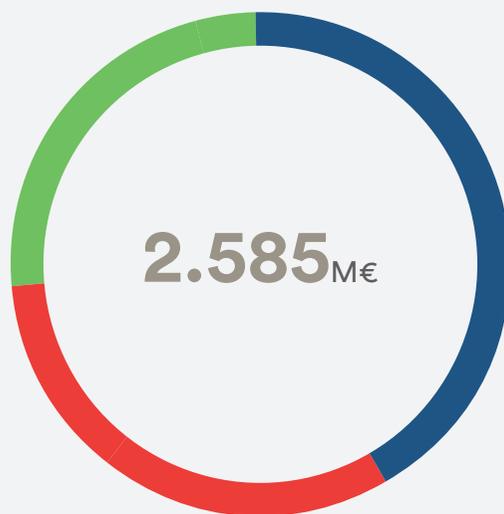
4 de 4
en el consejo

0,1 Bn€
GAV

Negocio inmobiliario

CARTERA DE ACTIVOS

30%
Desarrollo activos
inmobiliarios
780 M€



45%
Alquiler patrimonial
1.160 M€

25%
Desinversión activa
645 M€

Cartera de activos inmobiliarios gestionados por la filial InmoCaixa, distribuidos en toda la geografía española, cuya estrategia está basada en la maximización de valor mediante:

- 1. Desarrollo de activos inmobiliarios:** promociones para venta/alquiler, inversión en desarrollo urbanístico para generación de valor a largo plazo.
- 2. Alquiler patrimonial:** gestión proactiva de la cartera patrimonialista para la mejora de la rentabilidad a largo plazo a través del alquiler residencial y de oficinas.
- 3. Desinversión activa:** maximizando el valor de los inmuebles y activos no estratégicos.

InmoCaixa *gestiona*
una cartera de activos
inmobiliarios de más de
2.500 millones de euros



INFINITUM

Un proyecto inmobiliario ubicado en la Costa Daurada (Tarragona), orientado al desarrollo de un resort privado y exclusivo.

472 ha
de terreno

577 mil m²
ya urbanizados

50 mil m²
pendientes de
urbanizar

- **Residencial:** hasta 2.350 viviendas con equipamientos y servicios de primer nivel. Finalizando la construcción de las primeras 150 viviendas.
- **Golf Club:** 3 campos de golf con un total de 45 hoyos y 2 casas club.
- **Beach Club:** 7 piscinas y oferta gastronómica propia.



Principales magnitudes

Solidez financiera

ELEVADA
CALIDAD
CREDITICIA

RATINGS *

MOODY'S

Fitch
Ratings

Baa2

ESTABLE

BBB+

ESTABLE

GESTIÓN DEL BALANCE

5,7
Bn€

DEUDA
BRUTA

21,4 %

ENDEUDAMIENTO
NETO

2,9
años

VIDA
MEDIA

1,12 %

COSTE MEDIO
ANUALIZADO

GENERACIÓN DE CAJA RECURRENTE Y ELEVADA LIQUIDEZ

0,5

DIVIDENDOS
RECIBIDOS

2*

Bn€

LIQUIDEZ
(CAJA + PÓLIZAS
NO DISPUESTAS)

7,0^x

DIVIDENDOS/
GASTO FINANCIERO

2*

años

VENCIMIENTOS
CUBIERTOS

(*) Datos a 30/4/2022.

Datos a 31/12/2021. (*) Incluye 0,7 Bn€ de la desinversión de Suez en enero 2022



Gobierno corporativo

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE CRITERIACAIXA

Sr. Isidro Fainé Casas	Presidente
Sr. Javier Godó Muntañola	Vicepresidente II
Sr. Marcelino Armenter Vidal	Consejero Delegado
Sr. Enrique Alcántara-García Irazoqui	Vocal
Sr. José Antonio Asiáin Ayala	Vocal
Sr. Jean-Louis Chaussade	Vocal
Sr. Marcos Contreras Manrique	Vocal
Sra. Isabel Estapé Tous	Vocal
Sr. Eugenio Gay Montalvo	Vocal
Sr. Josep-Delfí Guàrdia Canela	Vocal
Sr. Francesc Homs Ferret	Vocal
Sr. Juan José López Burniol	Vocal
Sr. Juan Manuel Negro Balbás	Vocal
Sra. Asunción Ortega Enciso	Vocal
Sra. Montserrat Trapé Viladomat	Vocal
Sr. Adolfo Feijóo Rey	Secretario

COMISIÓN EJECUTIVA

Sr. Isidro Fainé Casas
Sr. Marcelino Armenter Vidal
Sr. José Antonio Asiáin Ayala
Sr. Marcos Contreras Manrique
Sr. Juan José López Burniol

COMISIÓN DE AUDITORÍA Y CONTROL

Sr. Marcos Contreras Manrique
Sr. Josep-Delfí Guàrdia Canela
Sr. Francesc Homs Ferret

COMISIÓN DE NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES

Sr. José Antonio Asiáin Ayala
Sr. Jean-Louis Chaussade
Sra. Isabel Estapé Tous
Sr. Juan José López Burniol



AVISO LEGAL

La finalidad de esta presentación es exclusivamente informativa. En particular, ni Criteria Caixa, S.A.U. (en adelante, “CriteriaCaixa”), ni sus administradores, directivos y/o empleados, garantizan la veracidad, integridad, exactitud y actualización de su contenido y, consecuentemente, elude todo tipo de responsabilidad por los posibles daños o perjuicios de cualquier índole que terceros pudieran sufrir por la utilización de datos incompletos, inexactos o desactualizados. Los terceros deben ser conscientes de que, en todo caso, la utilización del contenido de esta presentación se hace a su propio riesgo y bajo su única y exclusiva responsabilidad.

Asimismo, en su reproducción a través de cualquier medio, CriteriaCaixa podrá unilateralmente en cualquier momento y

sin previo aviso introducir las modificaciones que estime convenientes u omitir parcial o totalmente los elementos actuales, sin que la discrepancia con esta versión comporte la asunción de ningún tipo de responsabilidad.

Se prohíbe expresamente cualquier modalidad de explotación de esta presentación y de las creaciones y signos distintivos que incorpora, incluyendo toda clase de reproducción, distribución, cesión a terceros, comunicación pública y transformación, mediante cualquier tipo de soporte y medio, con o sin finalidades comerciales. El incumplimiento de esta prohibición podrá constituir una infracción sancionable conforme a la legislación vigente.



Pl. Weyler, 3. 07001 Palma, España
www.criteriacaixa.com