

CriteriaCaixa obtuvo un beneficio neto consolidado recurrente de 1.187 millones de euros en 2021

- Las cuentas de la compañía registran la mejora de los resultados de sus principales participadas, tanto en la cartera bancaria como en la cartera industrial y de servicios.
- El valor bruto de los activos de CriteriaCaixa alcanzó los 23.805 millones de euros al cierre de 2021, con un incremento del 22,8%, gracias a la recuperación de las cotizaciones de la cartera de renta variable.
- El valor neto de los activos de Criteria alcanza los 18.092 millones de euros y supera ya los niveles pre-Covid.
- Criteria repartió 360 millones de euros en dividendos a su accionista único, la Fundación "la Caixa", que en 2021 ha seguido invirtiendo en los colectivos más vulnerables de la sociedad.

Barcelona, 28 de febrero de 2022.- CriteriaCaixa, compañía que gestiona el patrimonio empresarial de la Fundación "la Caixa", obtuvo un beneficio neto consolidado recurrente de 1.187 millones de euros en 2021, un 65% más que en el ejercicio anterior, gracias a la mejora en un 44% de la aportación de sus participaciones bancarias (principalmente CaixaBank), y del 96% de la cartera industrial y de servicios (Naturgy, entre otros).

Por otro lado, el resultado neto consolidado ascendió a 1.697 millones de euros. Este importe incluye resultados extraordinarios de 510 millones de euros, correspondientes, por un lado, al impacto atribuido a CriteriaCaixa derivado de la fusión de CaixaBank y Bankia (diferencia negativa de consolidación), compensado parcialmente por el coste del acuerdo laboral derivado del expediente de regulación de empleo llevado a cabo por el banco, así como otros efectos vinculados a la fusión. Por otro lado, incluye también el registro de un deterioro de la participación en Bank of East Asia (BEA).

Al cierre de 2021 el valor bruto de los activos (GAV) de CriteriaCaixa ascendió a 23.805 millones de euros, un 22,8% más respecto a 2020. Del total, un 81,3% corresponde a renta variable cotizada, un 10,9% al negocio inmobiliario, un 3,6% a renta variable no cotizada, un 0,9% a renta fija y otros, y un 3,3% a caja y equivalentes. Esta composición muestra la elevada liquidez de la cartera, ya que los activos cotizados y la caja y equivalentes representan en conjunto cerca del 85% del total.

Por otra parte, el valor neto de los activos (NAV) de CriteriaCaixa ascendió a 18.092 millones de euros, un 26,9% superior al del cierre de 2020. Esta mejora se debe, principalmente, a la recuperación de las cotizaciones de la cartera de renta variable. Este nivel de NAV supera por primera vez el del cierre del ejercicio 2019 (17.026 millones de euros), justo antes de la propagación mundial de la pandemia a principios del ejercicio 2020.

La Covid-19 impactó, asimismo, en las cuentas de resultados del ejercicio 2020 y en la política de remuneración a los accionistas de la mayoría de compañías de la cartera. Esto se ha traducido en el ejercicio 2021 en un descenso del 16% de dividendos recibidos, hasta un importe de 525 millones de euros, dónde destacan los 331 millones de Naturgy, 65 millones de CaixaBank, 32 millones de Bank of East Asia, 24 millones de Telefónica y los 24 millones de Suez, entre otros.

CriteriaCaixa repartió 360 millones de euros en dividendos a su accionista único, la Fundación "la Caixa", que en 2021 ha seguido invirtiendo para los colectivos más vulnerables de la sociedad, como la infancia en riesgo de exclusión, las personas mayores o los pacientes con enfermedades avanzadas. En 2021 la Fundación invirtió un total de 494 millones de euros; en programas sociales (59,6%), cultura y ciencia (21,8%), investigación y salud (9,6%) y educación y becas (9%).

Resultados de los negocios

El resultado atribuido a la cartera bancaria alcanzó en 2021 los 896 millones de euros, lo que supone un incremento de 274 millones de euros (+44%) respecto al cierre del ejercicio anterior. La mejora del resultado se debe principalmente a que, en 2020, las entidades bancarias del portafolio (CaixaBank, Bank of East Asia y Grupo Financiero Inbursa) registraron provisiones significativas en relación con los potenciales impactos ocasionados por la pandemia Covid-19.

Por su parte, el resultado de la cartera industrial y de servicios –que incluye la atribución del resultado de las participaciones en Naturgy y Saba Infraestructuras, entre otros, así como los dividendos de la cartera de diversificación, principalmente, de Suez y Telefónica- ha ascendido a 391 millones de euros, un 96% más que en 2020. Este incremento se debe a la mejora del negocio de estas participadas en 2021 respecto del año anterior, cuando hubo un mayor impacto por la crisis del Covid.

Por otro lado, la cartera inmobiliaria de CriteriaCaixa alcanzó un valor de 2.585 millones de euros en 2021, y llevó a cabo nuevas inversiones en esta cartera por valor de 85 millones de euros.

Gestión de la cartera

Durante el ejercicio 2021 Criteria ha adquirido un 1,92% del capital de Naturgy por 407 millones de euros, alcanzando un 26,71% de participación, en el marco de su intención anunciada el 18 de mayo de 2021 de reforzar su posición en el capital social de esta participada, sin superar el 30%.

En los últimos años, CriteriaCaixa está llevando a cabo un ejercicio de diversificación de su portafolio en distintas participaciones minoritarias en sociedades cotizadas, priorizando compañías pertenecientes a países OCDE (principalmente europeos y estadounidenses). La cartera alcanza ya más de 80 empresas de 15 países distintos, entre las que destacan Cellnex y Telefónica. La gran mayoría de los nombres de esta cartera son grandes compañías líderes en sus respectivos sectores, destacando que en torno al 66% de ellas son *large cap* (empresas con una capitalización bursátil superior a los 10.000 millones de euros).

En 2021 se ha efectuado una inversión neta de 502 millones de euros en ampliar la cartera de diversificación, de los que 196 y 29 millones corresponden a la inversión llevada a cabo en Cellnex y Telefónica, respectivamente.

El valor de mercado al cierre de 2021 de dicha cartera ascendió a 4.826 millones de euros, distribuidos en los siguientes sectores: Infraestructuras (35,7%), Energía y *utilities* (15,7%), Consumo (12,9%), Telecomunicaciones y Tecnología (11,2%), Salud (8,8%), Automóviles y componentes (7,3%), Materiales y otros (5,4%) y Bienes de equipo (3%). La valoración de esta cartera, que supone ya el 24,9% de las inversiones en renta variable cotizada de CriteriaCaixa, ha mejorado un 31% respecto a su valor de mercado al cierre de 2020.

Dentro del proceso inversor, CriteriaCaixa también tiene en consideración aspectos vinculados a criterios ESG (Environmental, Social y Governance, por sus siglas en inglés), identificando aquellas sociedades que mantienen fuertes compromisos en sus políticas en materia de sostenibilidad, acreditadas a través de reconocidos índices de sostenibilidad internacionales.

Asimismo, y con fecha 31 de enero de 2022, el Grupo ha vendido la participación del 14,12% que ostentaba en Sanifit Therapeutics, a través de Caixa Capital Risc, por importe de 35 millones de euros.

Perfil financiero

Al cierre de 2021, la deuda bruta del Grupo Criteria asciende a 5.713 millones de euros, frente a los 5.124 millones de euros a 31 de diciembre de 2020.

Durante 2021, CriteriaCaixa ha seguido gestionando activamente sus fuentes de financiación, renegociando condiciones y alargando vencimientos de préstamos y pólizas de crédito. En este sentido, el pasado junio llevó a cabo una emisión de bonos senior canjeables en acciones de Cellnex que corresponden a un 0,4% de su capital social, con vencimiento a 4 años y por un importe de 200 millones de euros. El precio de canje incluye una prima del 35% respecto a la cotización de Cellnex en el momento de la emisión.

Estas acciones han permitido afianzar la posición financiera de CriteriaCaixa, manteniendo unos niveles de liquidez confortables, hasta los 1.341 millones de euros, que incluyen líneas de crédito comprometidas y no dispuestas. La vida media de la deuda es de 2,9 años.

Estos niveles de liquidez se han visto reforzados aún más con la liquidación, el 18 de enero de 2022, de la OPA lanzada en 2020 por Veolia sobre el 100% del capital de Suez, con la que Criteria ha ingresado 737 millones de euros, generando una holgura adicional para hacer frente al vencimiento de deuda de 1.000 millones de euros previsto para abril 2022.

Las agencias de rating han ratificado a lo largo de 2021 la calidad crediticia de CriteriaCaixa en BBB+ por parte de Fitch Ratings (con perspectiva negativa) y en Baa2 por parte de Moody's (con perspectiva estable).

ANEXOS

Cuenta de Resultados consolidada de gestión de CriteriaCaixa 2021:

Millones de Euros (MME)	2021	2020	Var (%)
Cartera Bancaria	896	622	44%
Cartera Industrial y de Servicios	391	200	96%
Negocio Inmobiliario	(7)	(17)	59%
Gastos de estructura	(36)	(32)	-13%
Resultado de explotación	1.244	773	61%
Resultado financiero	(75)	(76)	1%
Resultados por ventas y otros	8	2	-
Resultado antes impuestos	1.177	699	68%
Impuesto de sociedades	10	19	-47%
Resultado neto recurrente	1.187	718	65%
Resultados extraordinarios	510	(404)	-
Resultado neto Grupo Criteria	1.697	314	-

Estructura del Grupo al cierre de 2021:

