

# Pla Estratègic 2030



## Marc d'actuació

**CriteriaCaixa és l'instrument de gestió, independent i exclusiu, del patrimoni de la Fundació Bancària "la Caixa" (Fundació "la Caixa")**



El juny del 2025, la **Fundació "la Caixa"** va aprovar el **Pla Estratègic 2025-2030** amb el lema "Creure per transformar". En aquest Pla es definien dos pilars fonamentals:

- Centrar l'activitat en tres àmbits: social; recerca i beques, i cultura.
- Dedicar a l'obra social un pressupost anual que arribi als 800 milions d'euros el 2030 (655 milions d'euros el 2025).

El Pla de la Fundació té **implicacions per a CriteriaCaixa**:

- Preservar i fer créixer el patrimoni de la Fundació per atendre'n tots els compromisos.
- Assegurar la liquiditat necessària per assolir els objectius del Pla esmentat.
- Fer una gestió del patrimoni de la Fundació que tingui un impacte positiu en la societat.
- Gestionar el patrimoni amb uns paràmetres d'equilibri entre el retorn esperat i el risc assumit amb prudència.

## Fundació "la Caixa" Línia estratègica 15

La Fundació "la Caixa" i Criteriacaixa són dues cares de la mateixa moneda que formen un grup l'activitat principal del qual és atendre i desenvolupar la seva obra social mitjançant la gestió adequada del patrimoni.

Així doncs, gestió patrimonial i acció social constitueixen dos aspectes inseparables per dur a terme l'activitat del Grup.



Per tant, Criteriacaixa i la Fundació "la Caixa" operaran d'una manera coherent i coordinada i per això es promourà:

- Alinear l'estratègia de Criteriacaixa amb la de la Fundació "la Caixa".
- Reforçar la governança compartida entre el Consell d'Administració de Criteriacaixa i el Patronat de la Fundació "la Caixa", que n'és l'accionista únic.
- Impulsar la col·laboració i sinergies efectives entre els equips de la Fundació "la Caixa" i els de Criteriacaixa.
- Orientar la gestió del patrimoni cap a inversions responsables i sostenibles, i sempre amb visió a llarg termini.



## Propòsit i valors de Criteriacaixa

**Criteriacaixa es regeix per principis d'independència a l'hora de prendre decisions i professionalitat i objectivitat en el procés**

**d'analitzar inversions.** Tot això es reflecteix en el seu propòsit (que integra tant la missió com la visió) i en els seus valors:

### Propòsit

Ser el vehicle d'inversió independent i exclusiu de la Fundació, orientat a crear valor a llarg termini i al servei del dividend social que fa possible l'acció transformadora de la Fundació "la Caixa".



### Valors

Criteriacaixa assumeix i integra els valors de la Fundació "la Caixa", que són:

- **Compromís social:** com la vocació d'actuar permanentment al servei de la societat.
- **Responsabilitat:** com el deure de garantir que les actuacions es duguin a terme segons criteris d'excel·lència, eficàcia en la gestió i eficiència en els resultats, assumint igualment en les polítiques d'inversió pròpies els millors estàndards en sostenibilitat.
- **Integritat:** com la voluntat d'actuar d'acord amb els principis ètics de respecte, sinceritat, equitat i humanitat.
- **Transparència:** com el compromís d'adoptar una actitud honesta i clara en totes les accions, amb la finalitat de fomentar la confiança i la credibilitat.



## Principis d'actuació

---

CriteriaCaixa orienta la **gestió del patrimoni** a obtenir rendiments recurrents mitjançant inversions sostenibles i responsables i aplicant prudència a les polítiques d'inversió, financeres i de risc.

CriteriaCaixa fomenta una cultura corporativa que potencia el **compromís i el talent de l'equip humà**, que ha estat i serà el motor imprescindible per assolir el propòsit.

La combinació d'aquesta cultura corporativa i el servei a la Fundació "la Caixa" fan de CriteriaCaixa un actor únic en l'ecosistema inversor.



## Gestió patrimonial

---

### Carteres d'inversió

#### / Participació fundacional - CaixaBank

CriteriaCaixa gestiona mitjançant la presència en els òrgans de governs la participació a CaixaBank, entitat financera que comparteix el mateix origen històric que la Fundació "la Caixa" i que dona sentit a la naturalesa actual de fundació bancària.<sup>1</sup>

CriteriaCaixa promou que la gestió de l'activitat financera de CaixaBank actuï en coherència amb els valors tradicionals de la Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona, "la Caixa", l'entitat que va donar origen a la Fundació "la Caixa".

Adicionalment, fomenta en CaixaBank una gestió sana i prudent del negoci financer, amb vocació de creixement i orientada a la rendibilitat sostenible, i amb una atenció especial a satisfer els clients.

#### / Cartera d'inversions rellevants

Les inversions d'aquesta cartera permeten diversificar riscos; són font de generació de valor actual i futur, i complementen el valor que genera la participació fundacional.

La cartera d'inversions rellevants estarà formada per companyies:

- Competitives, preferentment cotitzades, que desenvolupin l'activitat primordialment en sectors clau de l'economia i amb perspectives de futur.

1. Llei 26/2013, de 27 de desembre, de caixes d'estalvis i fundacions bancàries (BOE núm. 311, de 28-12-2013).

- Amb visió industrial i que persegueixin la generació de valor sostenible mitjançant una combinació adequada entre retribució a l'accionista i creixement del negoci.
- En les quals Criteriacaixa aspira a ser accionista de referència i exercir influència a través de la participació en els òrgans de govern.

Criteriacaixa fomentarà una estratègia de generació de valor en aquestes companyies, i hi donarà suport, amb visió i compromís a llarg termini. Igualment, Criteriacaixa promourà la cooperació entre l'acció social pròpia de les companyies i la que desenvolupa la Fundació "la Caixa".

### / Cartera d'inversions alternatives

Aquesta cartera inclou inversions en una altra tipologia d'actius sense incrementar d'una manera substancial el risc del patrimoni. La formaran tres tipus d'inversions:

- Actius immobiliaris l'objectiu dels quals és generar rendes recurrents i amb aspiració a una potencial revaloració.
- Participacions financeres en fons de tercers que inverteixen en companyies i projectes no cotitzats, amb vocació de creixement i amb

una previsió de liquiditat més dilatada en el temps.

- Inversió directa per mitjà de fons de tercers en empreses en fases incipients d'activitat i amb un focus prioritari en els sectors de la tecnologia i la biotecnologia.

La inversió en fons de tercers permet a Criteriacaixa ampliar el nombre de companyies en les quals impacta, diversificar el risc i, d'una manera indirecta, involucrar-se activament en la gestió.

### / Cartera de liquiditat

Aquesta cartera té la finalitat de mantenir fons disponibles per atendre les necessitats i compromisos contrets a curt termini, tant pel que fa a l'operativa diària com a les potencials inversions que s'hagin de dur a terme. En aquest sentit, aquesta cartera ha de permetre atendre totes les necessitats de la Fundació "la Caixa" i de Criteriacaixa durant un termini de 24 mesos, en qualsevol escenari.

Criteriacaixa, directament o a través de tercers, invertirà aquesta cartera en productes financers amb un perfil de rendibilitat-risc conservador i d'una disponibilitat adequada.



## Perfil financer

Criteriacaixa mantindrà en general un perfil financer conservador, amb uns nivells de deute moderats i una diversificació adequada de les

fontes de finançament, incloent-hi, si és el cas, l'accés als mercats institucionals de deute.

## Objectius del Pla Estratègic 2030

L'objectiu de Criteriacaixa és doble:

- / D'una banda, **generar prou fons per garantir el pressupost anual de la Fundació**, que preveu arribar als 800 milions d'euros el 2030, respecte dels 655 milions d'euros del 2025.
- / D'altra banda, **fer créixer el patrimoni gestionat** gràcies a la gestió activa de la cartera d'inversions.

### 2025-2030

Durant el període 2025-2030, Criteriacaixa estima posar a disposició de la Fundació "la Caixa" més de 4.000 milions d'euros acumulats perquè els destini a acció social. Després d'atendre el compromís amb la Fundació, i considerant una previsió positiva de rendibilitat de la cartera, la capacitat d'inversió de Criteriacaixa podria arribar als 8.000 milions d'euros, tenint en compte en qualsevol cas els principis d'actuació que s'han esmentat.

En l'horitzó del Pla Estratègic, Criteriacaixa també evolucionarà internament d'acord amb els seus valors desenvolupant projectes en àmbits clau (persones, tecnologia, estàndards de sostenibilitat i comunicació) que la facin més sòlida i forta per assolir el seu propòsit.

### Objectius

Per aconseguir els objectius esmentats, a més de mantenir una participació superior al 30% a CaixaBank, Criteriacaixa aspira a:

- Consolidar la participació i influència en empreses líder en sectors clau de l'economia per mitjà de la cartera d'inversions rellevants.
- Mantenir una cartera d'inversions alternatives amb un brut que no excedeixi el 10% del valor brut total dels actius.
- Mantenir una cartera d'inversions alternatives amb un valor brut que no excedeixi el 10% del valor brut total dels actius.
- Fixar un nivell de deute net en un horitzó a mitjà termini com a màxim del 10% del valor brut total dels actius, encara que en moments concrets el pugui superar.
- Mantenir una qualificació de grau d'inversió (*Investment Grade*).



