



**INFORME EXPLICATIU QUE PRESENTA EL CONSELL D'ADMINISTRACIÓ DE CRITERIA CAIXACORP, S.A. SOBRE ELS ASPECTES DE L'INFORME DE GESTIÓ INCLOSOS A L'ARTICLE 116 BIS DE LA LLEI DEL MERCAT DE VALORS.**

L'article 116 bis de la Llei del Mercat de Valors, segons redacció introduïda per la Llei 6/2007, del 12 d'abril, exigeix que les societats cotitzades incloguin a l'Informe de Gestió informació addicional sobre nou punts que fan referència a l'estructura de capital, a les restriccions a la transmissibilitat de valors, a les participacions significatives al capital, a les restriccions al dret de vot, als pactes parasocials, a les normes aplicables al nomenament i la cessació de consellers i a la modificació dels estatuts, als poders dels membres del Consell d'Administració, en particular en allò referent a l'emissió o la compra d'accions, als acords significatius que hagi realitzat la societat que puguin veure's condicionats per un canvi de control arran d'una OPA i als acords de la societat amb els seus administradors, directius o empleats que disposin d'indemnitzacions en supòsits determinats.

A més d'incloure informació sobre els temes esmentats a l'Informe de Gestió, aquest article exigeix que el Consell presenti anualment un informe explicatiu a la Junta General sobre els temes a què hem fet referència.

En compliment d'aquesta última obligació, el Consell d'Administració de Criteria CaixaCorp, S.A. (d'ara endavant, "**Criteria CaixaCorp**" o la "**Societat**", indistintament) ha acordat, a la reunió celebrada l'11 de març del 2010, posar aquest informe a disposició dels senyors accionistes.

En primer lloc, el Consell vol recalcar que pel que fa a l'estructura de capital, les restriccions a la transmissibilitat de valors, les restriccions al dret de vot, els pactes parasocials, les normes aplicables al nomenament i la substitució de membres del Consell i a la modificació dels estatuts de la Societat, no existeixen elements significatius que calgui destacar, ja que l'estructura de capital és molt simple, amb accions pertanyents a una única classe i sèrie que atorguen als seus titulars els mateixos drets polítics i econòmics, lliurement transmissibles per tots els mitjans admesos en Dret i sense que existeixin restriccions al dret de vot. Tampoc no existeixen pactes parasocials dels quals hagi estat informada la societat i, per tant, atès que no existeix cap especialitat sobre aquests temes, entén que no són necessàries més explicacions.

Pel que fa al nombre mínim d'accions per assistir a la Junta, no és pròpiament una restricció al vot i la finalitat és facilitar el desenvolupament de la Junta.

Quant a les participacions significatives, "la Caixa", propietària el 31 de desembre del 2009 del 79,45% del capital social, continua essent l'únic accionista al Registre de la Comissió Nacional del Mercat de Valors (CNMV).

Pel que fa als poders dels membres del Consell d'Administració, els consellers executius tenen poders de representació i administració d'acord amb les característiques i necessitats dels seus càrrecs.

D'altra banda, quant als poders relatius a la possibilitat d'emetre accions, el 6 de setembre del 2007 l'accionista únic de la Societat va aprovar la delegació al Consell d'Administració de Criteria CaixaCorp de la facultat d'augmentar el capital social, en qualsevol moment dins del termini de cinc anys des de l'adopció de l'acord, per un import nominal màxim equivalent a 1.314.935.400 euros, amb atribució de la facultat d'excloure-hi el dret de subscripció preferent, i cal destacar que el Consell d'Administració no ha fet ús d'aquesta delegació durant l'exercici 2009.

Pel que fa als poders per adquirir accions pròpies, la Junta General d'Accionistes ha anat autoritzant anualment al Consell per a la compra d'accions pròpies dins dels límits establerts per la Llei i, dins del marc d'aquesta autorització, el Consell va aprovar l'adquisició de fins a un màxim de 44,25 milions d'accions, sempre que la inversió neta no arribi als 177 milions d'euros.

Quant als acords significatius que hagi celebrat la Societat i que puguin veure's condicionats per un canvi de control arran d'una OPA, es recullen a l'Informe de Gestió els pactes d'accionistes entre "la Caixa", com a accionista de control de Criteria CaixaCorp, i Repsol-YPF a Gas Natural; entre Suez, "la Caixa", Suez Environnement, Suez Environnement España i Criteria CaixaCorp en relació amb Hisusa i la seva participació a Agbar; l'Acord de Col·laboració Preferent amb l'accionista principal d'Erste Group Bank i l'acord entre accionistes a Port Aventura Entertainment.

A més, segons allò que estableix el Protocol Intern de Relacions entre Criteria CaixaCorp i "la Caixa", quan aquesta darrera deixi de tenir el control efectiu de la Societat, totes dues entitats tindran dret a resoldre la prestació dels serveis corresponents amb un preavís raonable (que dependrà del tipus de prestació de servei del qual es tracti) i subjecte a la determinació, de bona fe, per les parts dels costos de ruptura que la resolució anticipada pugui causar, si s'escau, a cadascuna d'elles. S'entén que "la Caixa" exerceix el control de Criteria CaixaCorp quan ostenti, directament o indirectament, una participació majoritària a Criteria CaixaCorp o, fins i tot, si aquesta participació resulta igual o inferior al 50%, mentre que més de la meitat dels consellers de Criteria CaixaCorp hagin estat nomenats a proposta de "la Caixa".

Finalment, quant a les clàusules indemnitzatòries, el Consell vol destacar que aquestes no afecten els Consellers com a tals i que únicament afecten el personal amb contracte d'Alta Direcció, ja que la normativa pròpia d'aquest contracte, el Reial Decret 1382/1985, estableix que llevat que hi hagi un pacte on s'estipuli el contrari, en cas de desistiment unilateral per part de l'empresa, el directiu només té dret a una indemnització de set dies per any treballat,

amb un màxim de sis mensualitats, per la qual cosa és pràctica habitual i consolidada al mercat que es pactin indemnitzacions de 2 a 4 anys.

Barcelona, 11 de març del 2010



**Avda. Diagonal, 621-629, Torre II, planta 8**  
**08028 Barcelona**  
**Telèfon: (+34) 93.409.21.21**  
**[www.criteria.com](http://www.criteria.com)**