

2021

---

# **INFORME FINANCIERO**

## **Cuarto Trimestre 2021**

7 de febrero de 2022

## Contenido

|  |    |
|--|----|
| Principales magnitudes.....  | 3  |
| Aspectos Clave.....  | 4  |
| Evolución financiera .....   | 14 |
| Recursos gestionados .....   | 14 |
| Calidad de activos .....   | 15 |
| Resultados .....   | 17 |
| Solvencia.....   | 18 |
| Liquidez.....  | 18 |
| Glosario de Términos sobre Medidas Alternativas de Rendimiento ..... | 19 |
| Aviso legal (Disclaimer).....  | 22 |

## Principales magnitudes

| (Datos en miles de €)                      | 31/12/2021 | 30/09/2021 | 31/12/2020 | Interanual  |         | Trimestral |         |
|--|------------|------------|------------|-------------|---------|------------|---------|
|  |            |            |            | Abs.        | %       | Abs.       | %       |
| <b>Resultados</b>                          |            |            |            |             |         |            |         |
| Margen de intereses                        | 672.414    | 519.552    | 610.644    | 61.770      | 10,1%   |            |         |
| Margen bruto                               | 1.370.736  | 1.155.768  | 1.052.379  | 318.357     | 30,3%   |            |         |
| Margen explotación                         | 776.490    | 728.828    | 478.308    | 298.182     | 62,3%   |            |         |
| Resultado antes de impuestos               | 77.815     | 96.443     | 23.085     | 54.730      | 237,1%  |            |         |
| Resultado consolidado del ejercicio        | 62.626     | 62.320     | 23.760     | 38.866      | 163,6%  |            |         |
| <b>Volumen de negocio</b>                  |            |            |            |             |         |            |         |
| Activos totales en balance                 | 58.513.026 | 57.594.049 | 53.617.061 | 4.895.965   | 9,1%    | 918.977    | 1,6%    |
| Fondos propios                             | 3.594.866  | 3.541.672  | 3.362.657  | 232.209     | 6,9%    | 53.194     | 1,5%    |
| Recursos minoristas de balance             | 38.740.365 | 38.351.887 | 35.255.348 | 3.485.017   | 9,9%    | 388.478    | 1,0%    |
| Recursos fuera de balance                  | 6.404.843  | 6.114.422  | 5.056.227  | 1.348.616   | 26,7%   | 290.421    | 4,7%    |
| Inversión Crediticia Sana                  | 34.273.040 | 33.629.529 | 32.545.816 | 1.727.224   | 5,3%    | 643.511    | 1,9%    |
| Inversión Crediticia Bruta                 | 35.584.965 | 35.035.801 | 34.204.121 | 1.380.844   | 4,0%    | 549.164    | 1,6%    |
| <b>Gestión del riesgo</b>                  |            |            |            |             |         |            |         |
| Activo irregular                           | 3.179.863  | 3.744.804  | 4.261.864  | (1.082.001) | (25,4%) | (564.941)  | (15,1%) |
| Activo irregular (neto)                    | 1.175.565  | 1.376.969  | 1.983.568  | (808.003)   | (40,7%) | (201.403)  | (14,6%) |
| Tasa de activo irregular bruto (%)         | 8,49%      | 10,02%     | 11,58%     | (3,09)      |         | (1,53)     |         |
| Tasa de activo irregular neto (%)          | 3,32%      | 3,93%      | 5,74%      | (2,43)      |         | (0,62)     |         |
| Cobertura del activo irregular (%)         | 63,03%     | 63,23%     | 53,46%     | 9,57        |         | (0,20)     |         |
| Activos dudosos de la Inversión Crediticia | 1.311.925  | 1.406.272  | 1.658.305  | (346.380)   | (20,9%) | (94.347)   | (6,7%)  |
| Tasa de morosidad (%) (bruta)              | 3,60%      | 3,92%      | 4,77%      | (1,17)      |         | (0,32)     |         |
| Tasa de morosidad (%) (neta)               | 1,07%      | 1,09%      | 2,03%      | (0,01)      |         | (0,00)     |         |
| Tasa de cobertura de la morosidad (%)      | 71,28%     | 73,31%     | 58,92%     | 12,36       |         | (2,03)     |         |
| Activos adjudicados brutos                 | 1.867.938  | 2.338.532  | 2.603.559  | (735.621)   | (28,3%) | (470.594)  | (20,1%) |
| Activos adjudicados netos                  | 798.805    | 1.001.598  | 1.302.277  | (503.472)   | (38,7%) | (202.792)  | (20,2%) |
| Cobertura adjudicados (%)                  | 57,24%     | 57,17%     | 49,98%     | 7,26        |         | 0,07       |         |
| Texas ratio                                | 59,92%     | 67,16%     | 79,27%     | (19,35)     |         | (7,24)     |         |
| Coste del riesgo                           | 1,41%      | 1,75%      | 1,06%      | 0,35        |         | (0,34)     |         |
| <b>Liquidez</b>                            |            |            |            |             |         |            |         |
| LTD (%)                                    | 85,71%     | 84,90%     | 89,92%     | (4,21)      |         | 0,81       |         |
| LCR (%)                                    | 206,05%    | 252,25%    | 235,23%    | (29,18)     |         | (46,20)    |         |
| NSFR (%)                                   | 138,12%    | 138,96%    | 128,57%    | 9,55        |         | (0,84)     |         |
| Gap de Negocio                             | 5.695.785  | 5.964.502  | 3.672.320  | 2.023.465   | 55,1%   | (268.717)  | (4,5%)  |
| <b>Solvencia phased In</b>                 |            |            |            |             |         |            |         |
| CET 1 (%)                                  | 13,29%     | 13,31%     | 13,79%     | (0,50)      |         | (0,02)     |         |
| Tier 2 (%)                                 | 2,42%      | 2,44%      | 1,70%      | 0,72        |         | (0,02)     |         |
| Coefficiente de solvencia (%)              | 15,71%     | 15,74%     | 15,49%     | 0,22        |         | (0,04)     |         |
| Ratio de Apalancamiento (%)                | 5,47%      | 5,53%      | 5,71%      | (0,25)      |         | (0,06)     |         |
| MREL (%)                                   | 18,25%     | 18,30%     |            |             |         | (0,05)     |         |
| <b>Solvencia fully loaded</b>              |            |            |            |             |         |            |         |
| CET 1 (%)                                  | 12,78%     | 12,68%     | 13,06%     | (0,28)      |         | 0,10       |         |
| Tier 2 (%)                                 | 2,42%      | 2,44%      | 1,71%      | 0,71        |         | (0,02)     |         |
| Coefficiente de solvencia (%)              | 15,20%     | 15,12%     | 14,77%     | 0,43        |         | 0,08       |         |
| Ratio de Apalancamiento (%)                | 5,26%      | 5,28%      | 5,41%      | (0,15)      |         | (0,02)     |         |
| <b>Rentabilidad y eficiencia</b>           |            |            |            |             |         |            |         |
| ROA (%)                                    | 0,11%      | 0,15%      | 0,05%      | 0,06        |         | (0,04)     |         |
| RORWA (%)                                  | 0,26%      | 0,35%      | 0,10%      | 0,16        |         | (0,09)     |         |
| ROE (%)                                    | 1,80%      | 2,41%      | 0,71%      | 1,09        |         | (0,61)     |         |
| Ratio de Eficiencia (%)                    | 43,35%     | 36,94%     | 54,55%     | (11,20)     |         | 6,41       |         |
| Ratio de Eficiencia Recurrente (%)         | 63,47%     | 59,37%     | 62,78%     | 0,69        |         | 4,10       |         |
| <b>Otros datos</b>                         |            |            |            |             |         |            |         |
| Socios                                     | 1.559.101  | 1.529.430  | 1.459.536  | 99.565      | 6,8%    | 29.671     | 1,9%    |
| Empleados                                  | 5.317      | 5.330      | 5.406      | (89)        | (1,6%)  | (13)       | (0,2%)  |
| Oficinas                                   | 873        | 898        | 910        | (37)        | (4,1%)  | (25)       | (2,8%)  |

## Aspectos Clave

### Coyuntura actual

La senda mantenida por la economía durante el cuarto trimestre del ejercicio ha sido de crecimiento moderado, debido a los signos de ralentización, fundamentalmente en el consumo privado y en la salida de la crisis epidemiológica, que ya se dejaron ver a lo largo del tercer trimestre.

Los factores fundamentales que han influido negativamente durante los últimos meses del ejercicio 2021 son: menor crecimiento económico durante el segundo y tercer trimestre del año, menor dinamismo de la actividad, presión de cuellos de botella en las cadenas de suministros y repunte de los precios de la energía, y retrasos en la implementación de los proyectos NGEU.

En términos de empleo y afiliación, la tendencia ha seguido mejor que la media de los últimos años, para ese mismo periodo, situando el desempleo desde cierre del tercer trimestre por debajo del 14%<sup>1</sup>. Destaca el descenso continuado durante todo el ejercicio del número de trabajadores en ERTE.

En términos de consumo, si bien la ralentización en la salida de la crisis sanitaria y la reintroducción de determinadas restricciones sociales han provocado un deterioro en la confianza de consumidores, la compraventa de vivienda ha experimentado un

cierto repunte en los últimos meses del año, evolución acompañada por un comportamiento muy dinámico del nuevo crédito para su adquisición, con volúmenes muy superiores a los registrados en época pre-pandemia.

Por su parte, la inversión empresarial sí que ha experimentado una mejoría en los niveles de confianza en los últimos meses. No obstante, los cuellos de botella actualmente existentes en las cadenas de suministros a nivel mundial, la ralentización del crecimiento del sector turístico, y el debilitamiento del conjunto de la actividad económica, se espera condicionen a futuro este dinamismo.

Las previsiones mostradas por los distintos organismos públicos de cara a los próximos años indican que la actividad experimentará un notable dinamismo entre mediados de 2022 y principios de 2023, antes de experimentar una cierta moderación posterior. A mediados de diciembre 2021, el Banco de España actualizó sus previsiones macroeconómicas para nuestro país en los periodos 2021-2024, a partir de las nuevas previsiones que el Banco Central Europeo publicó en noviembre 2021, e incorporando la nueva información conocida desde entonces.

<sup>1</sup> Fuente: INE <https://www.ine.es/daco/daco42/daco4211/epa0421.pdf>

En términos PIB, y respecto de las proyecciones anteriores revisadas en septiembre 2021, la previsión es de un crecimiento del PIB del 4,5% en 2021, 5,4% en 2022, 3,9% en 2023 (empeorando los dos primeros ejercicios desde el 6,3% y 5,9% respectivamente, y mejorando respecto del 2,2% que se estimaba para 2023 en el escenario central de la anterior previsión macroeconómica) y, adicionalmente, amplian el horizonte observado hasta 2024, año en el que se prevé un PIB del +1,8%<sup>2</sup>.

El FMI también publicó en diciembre de este año sus perspectivas sobre el PIB para los próximos años, siendo su previsión un ligero empeoramiento del PIB tanto para 2022 (4,6%) como para 2023 (5,8%).

Respecto a las previsiones sobre los indicadores de empleo, el BdE prevé un descenso de la tasa de paro en 2022, mucho más acentuado a partir de 2023.

Grupo Cooperativo Cajamar toma como base las proyecciones macroeconómicas elaboradas por los distintos organismos para elaborar sus presupuestos a efectos de planificación.

## Calidad de activos

La calidad de activos del Grupo ha experimentado una sustancial mejoría a lo largo de todo el ejercicio 2021, no sólo por el destino a provisiones de los resultados extraordinarios logrados, sino también por el efecto conjunto de las medidas de recuperación de deuda, y el ritmo de evacuación del activo irregular.

En este sentido, el Grupo ha logrado situar la ratio de morosidad por debajo de la ratio media española (3,60% frente a media española del 4,29%<sup>3</sup> a noviembre 2021), un nivel más alineado con los competidores y cumpliendo ya desde el tercer trimestre del ejercicio el objetivo para 2021 de estar por debajo del 4% en términos de ratio de morosidad.

Respecto a los **activos dudosos** de la inversión crediticia, estos han experimentado una reducción hasta situarse en los 1.312 millones, lo que supone una reducción de 20,9% interanual y 6,7% trimestral. Si bien durante el último trimestre destaca la entrada en dudosos de una operación perteneciente a un grupo hotelero, los esfuerzos de recuperación de deuda han sido fundamentales para lograr que en este último trimestre se haya producido el 30% de las salidas netas de dudosos de todo el ejercicio. La **ratio de cobertura de dudosos** se ha incrementado

<sup>2</sup> Fuente: Proyecciones macro del BdE  
<https://www.bde.es/f/webbde/SES/Secciones/Publicaciones/InformesBoletinesRevistas/BoletinEconomico/21/T4/Fich/be2104-it-Rec1.pdf>

<sup>3</sup> Fuente: Boletín estadístico BdE  
<https://www.bde.es/webbde/es/estadis/infoest/a0403.pdf>

notablemente durante el ejercicio, cerrando 2021 en el 71,3% (+12,36% interanual, -2,03% trimestral).

En cuanto a los **activos adjudicados**, en el mes de julio se firmó la venta de la cartera Jaguar, compuesta por un perímetro de activos con un valor bruto inicial del perímetro de 581 millones de euros (548 millones tras una serie de exclusiones), si bien ha sido durante el último trimestre del ejercicio cuando se ha procedido a formalizar la operación, mediante el traspaso efectivo de la mayoría de los adjudicados acordados en el perímetro final, haciendo que la misma se encuentre ejecutada en más de un 80%.

Al mismo tiempo, las ventas orgánicas de activos adjudicados continúan mostrando un adecuado desempeño. Las ventas de activos inmobiliarios con origen adjudicado durante todo el ejercicio 2021 han ascendido a 1.074 millones de euros brutos (621 millones en el último trimestre, incluyendo el efecto de la cartera Jaguar) que, descontando las entradas por adjudicaciones, alcanzan una variación neta total del ejercicio de -841 millones de euros.

Con todo ello, la **ratio de activo irregular bruto** a cierre de año se ha reducido hasta el 8,5% (-3,1% interanual, -1,5% trimestral). superando el

objetivo de situar la misma por debajo del 9,5%. Por su parte, la **Texas ratio** se sitúa a cierre de ejercicio en el 59,9%, mejorando el nivel objetivo fijado para 2021 del 62%.

En el mismo sentido, la **cobertura de adjudicados** se sitúa en el 57,2% (+726 pbs interanual y +7 pbs trimestral), con lo que la **cobertura del activo irregular** asciende a 63,0% que compara favorablemente con el 53,5% de hace un año.

En relación a los objetivos del Grupo y de cara al 2024, se espera situar la **ratio NPL** bruta por debajo del 3%, la **ratio NPA** bruta por debajo del 4%, y el **Texas ratio** por debajo del 35%.

Por último, se mantiene la tendencia positiva observada durante todo el ejercicio respecto de la evolución de la financiación relacionada con la crisis del COVID- 19.

En relación con la financiación concedida con **moratoria**, del total del volumen concedido de 1.036 millones de euros (tanto legales como sectoriales), a cierre de ejercicio únicamente quedan vigentes 5 millones de euros y, en conjunto, más del 93% de la financiación asociada a moratorias se encuentran en situación *performing*.<sup>4</sup> No obstante, siguiendo la política conservadora del Grupo, un 27,7% de las moratorias está clasificado como stage2

<sup>4</sup> Fuente: Plantillas EBA COVID. Tomando datos contables, la morosidad de vencidos asciende a 3,8%.

(reduciéndose en 1,7 puntos respecto a la cifra del tercer trimestre de 2021).

En cuanto a los **préstamos con garantía estatal**, el volumen a cierre de ejercicio es de 1.761 millones de euros (-5,2% respecto al trimestre anterior), concedido principalmente a pymes (71%) y empresas grandes. El importe de préstamos con garantía estatal sobre el total de la inversión crediticia bruta del Grupo representa un 4,9% (-4 pbs respecto de septiembre 2021). La tasa de mora de estas operaciones es de 3,5%, y el 15% está clasificado como stage2, en términos similares al trimestre anterior. En cuanto a los vencimientos, el 49% del volumen vence entre 2 y 5 años, no siendo posible a día de hoy solicitar extensiones adicionales.

## **Solvencia y MREL**

La solvencia se ha mantenido holgada durante todo el ejercicio 2021, reforzándose no solo con el crecimiento orgánico del capital cooperativo, sino también con la emisión de deuda subordinada realizada durante el ejercicio.

En concreto, la **ratio de capital total** se ha situado en el 15,71% en términos phased in (+22 pbs interanuales, -3 pbs trimestrales) y 15,20% en términos fully loaded (+43 pbs interanuales, +8 pbs trimestrales). La **ratio de CET1** phased in se ha situado en el 13,29% (-50

pbs interanuales, -2 pbs trimestrales) y en el 12,79% en términos fully loaded (-28 pbs interanuales, +10 pbs trimestrales).

En términos de Capital Total, la mejora interanual se ha producido fundamentalmente por un aumento de +83 pbs de capital, derivado del crecimiento orgánico del capital cooperativo (189 millones de euros a lo largo del 2021), y +93 pbs por la emisión de 600 millones de euros de deuda subordinada (dejando de computar los 400 millones de euros previamente emitidos, de los que se recompraron y cancelaron 335 millones de euros). Estos impactos positivos han sido parcialmente neutralizados por el cumplimiento lineal de la normativa prudencial aplicable en términos de cobertura de dudosos, y el incremento de los activos ponderados por riesgo, derivado del fuerte dinamismo de la nueva financiación concedida durante el ejercicio y del tratamiento prudencial aplicado a los derivados de cobertura de riesgo de tipo de interés a partir de junio de 2021 (CRR2).

El 3 de febrero de 2022 BCC recibió la comunicación del nuevo requerimiento SREP de capital de 2021, en el que se mantiene el requerimiento de capital mínimo del 13% (P2R del 2,5%), con lo que la distancia al requerimiento asciende a 271 puntos básicos en phased in (221 puntos básicos en fully loaded).

En cuanto a **MREL**, a cierre de ejercicio se cubre holgadamente el requerimiento intermedio de MREL (para el 1 de enero de 2022) en base consolidada del 16,53%<sup>5</sup> en términos APRs, al mantener una ratio del 18,25%, reforzada por la emisión inaugural realizada a comienzos de septiembre de 500 millones de euros de deuda senior preferente.

Teniendo en cuenta que en el ejercicio 2021 el SRB concedió al Grupo la ampliación del plazo de cumplimiento de la ratio de MREL final hasta 1 de enero de 2025, las necesidades remanentes de emisión de deuda elegible para MREL se estiman a cierre del ejercicio 2021 en aproximadamente 1.000 millones de euros (asumiendo datos estáticos de solvencia a cierre del ejercicio 2021). De esta forma, se mantiene la previsión de emitir deuda elegible para MREL a un ritmo aproximado de 500 millones de euros anuales, esperando la próxima emisión a lo largo del ejercicio 2022, posiblemente en formato ESG.

## Liquidez

Los **depósitos de clientes** crecen un 1,0% trimestral (+388 millones de euros) y un 9,9% interanual (+3.485 millones de euros) hasta los 38.740 millones de euros, gracias especialmente al crecimiento en particulares (+6% interanual), pymes (+21% interanual), agro minorista (+10% interanual) y Sector Público (+25% interanual). Con ello, la ratio *loan to deposits* (LTD) se sitúa en el 86%.

La **liquidez disponible** asciende a 13.248 millones de euros, incluyendo tanto activos líquidos de alta calidad (HQLA) como otros activos líquidos descontables disponibles y depósitos en bancos centrales. Además, el Grupo cuenta con capacidad de emisión adicional de 4.236 millones de euros de cédulas, tanto hipotecarias como territoriales.

Las **ratios de liquidez** superan ampliamente los requerimientos, alcanzando un LCR de 206,05% y un NSFR de 138,12%.

Durante el ejercicio 2021, el Grupo hizo uso del volumen máximo disponible de financiación del BCE a través de la TLTRO3 hasta los 10.431 millones de euros, comenzando a computarse la remuneración del -1% a partir del primer trimestre 2021. De cara a 2022, la estrategia del Grupo respecto a la financiación del ECB dependerá de las condiciones que se

<sup>5</sup> Incluyendo el requisito combinado de colchones de capital (2,5%), para facilitar la información a efectos comparativos.



establezcan para la misma. Cabe destacar que, a cierre de 2021, el Grupo cuenta con liquidez y colchones suficientes, existiendo a 31 de diciembre un saldo total de 4.957 millones de euros en su cuenta tesorera en BdE.

## Resultados

El **margen de intereses** del ejercicio 2021 asciende a 672,4 millones de euros (+10,1% respecto al ejercicio 2020), crecimiento en buena medida apoyado en la financiación otorgada por el BCE a través de la TLTRO3 al -1%. El menor coste de los depósitos minoristas y de la financiación mayorista han compensado durante el ejercicio parte de la caída en los ingresos por intereses de la inversión crediticia. El descenso trimestral experimentado por el margen de intereses viene motivado fundamentalmente por la caída de ingresos de la cartera de préstamos y el coste de la nueva emisión de deuda senior.

Los ingresos por **dividendos** durante 2021 (3,9 millones de euros) caen un 56% interanual (-25% trimestral), a causa de la venta en 2020 de la mayor parte la cartera de instrumentos de patrimonio cotizados, que había sido constituida con el fin de generar dichos ingresos (9 millones de euros en dividendos durante el ejercicio 2020). Así, dicha cartera que a cierre de 2019 era de 206 millones de euros, pasó a ser de 30 millones de euros a cierre de 2021.

Las **comisiones** acumuladas en el ejercicio ascienden a 225 millones de euros, nivel similar al año anterior (-0,2% de variación), aunque las comisiones recurrentes se incrementan un 2,3%. Cabe destacar el incremento en comisiones por seguros y fondos de pensiones (+15%) así como de fondos de inversión y gestión de activos (+19%), que han permitido compensar el mayor coste del aval del ICO (8,5 millones de euros, un 94% más que en 2020) y el descenso en comisiones de mantenimiento y administración de cuentas (-10%).

Por su parte, los **resultados de entidades valoradas por método de la participación** han experimentado un sustancial crecimiento (+27% interanual, +21% trimestral) derivado fundamentalmente de la mayor aportación por parte de las entidades aseguradoras del Grupo.

**Las ganancias /pérdidas por activos financieros** se mantienen en 467 millones de euros acumulados durante el ejercicio 2021, de los que 461 millones corresponden al resultado no recurrente generado por la venta de cartera de bonos soberanos en el primer trimestre del año y cuyas plusvalías fueron destinadas al refuerzo del balance en forma fundamentalmente de mayores provisiones. Asimismo, en esta partida se incorpora el impacto de -21,6 millones derivado de la recompra de los instrumentos T2 en mercado que se realizó en el mes de mayo 2021.

El resultado de **otros ingresos y gastos de explotación** es de -45 millones de euros, e incluye la contribución al Fondo de Educación y Promoción, al Fondo de Garantía de Depósitos y al Fondo Único de Resolución (61 millones de euros distribuidos de forma uniforme durante 2021).

Con todo ello, el **margen bruto** acumulado en el ejercicio asciende a 1.371 millones de euros, un 30% más que el año anterior.

Los **gastos de administración** hasta diciembre ascienden a 526 millones de euros (+2,9% anual y +17% trimestral), debido principalmente al incremento del 5,5% anual en los gastos de personal durante el último trimestre, derivado de las gratificaciones estimadas para el personal a raíz del buen cumplimiento de los objetivos comerciales y haber batido los objetivos “llave” en materia de reducción de activo irregular. Este incremento ha sido superior a la reducción del 1,7% en otros gastos de explotación. Por su parte, la **amortización** detrae de la cuenta de resultados 68 millones de euros en el ejercicio, un 8% más que en 2020, debido a la entrada en producción del nuevo Core bancario, con el que se espera una mejora de la eficiencia en el medio plazo, una vez termine su implantación. Con todo ello, y gracias también a los resultados no recurrentes generados en el primer trimestre del año, la **ratio de eficiencia** se sitúa a cierre del ejercicio 2021 en el 43,4%, suponiendo una mejora de 11,2% en el año.

Las plusvalías generadas por las ventas de carteras de renta fija realizadas en el primer trimestre del año, permitieron reforzar las coberturas tanto de activos dudosos como de adjudicados. Así, las **pérdidas por deterioro de activos financieros** ascienden a 307 millones de euros en el ejercicio, aumentando en 12,4 puntos la ratio de cobertura de dudosos.

Las **pérdidas por deterioro y resultados por ventas del resto de activos** de 340 millones de euros en el año (que incluyen asimismo 55 millones del saneamiento del fondo de comercio que permite mejorar la solvencia), elevan 957 puntos básicos interanuales la cobertura de activos adjudicados hasta el 63,0% (65,4% teniendo en cuenta las quitas en el proceso de adjudicación).

El **resultado neto del ejercicio** asciende a cierre de ejercicio a 63 millones de euros, lo que supone un incremento interanual de 164%.

## Sostenibilidad

El modelo de negocio del Grupo Cooperativo Cajamar se caracteriza por una naturaleza cooperativa y por una amplia base social y societaria. Engloba a un grupo de entidades financieras orientadas al apoyo de las familias, la micro, pequeña y mediana empresa y a los sistemas productivos locales, así como a la promoción de la economía social y solidaria.

El Grupo ha elaborado el Plan Director de Finanzas Sostenibles, siendo su objetivo consolidar y reforzar su cultura sostenible, dar respuesta al amplio espectro regulatorio en el que están involucrados gran número de órganos reguladores a nivel europeo e intrnacional, y establecer la hoja de ruta de descarbonización cuyo principal objetivo es la reducción de emisiones de CO<sub>2</sub>, alcanzando las cero emisiones netas a más tardar en 2050, y acompañando a sus socios y clientes en todo el proceso de transición justa.

El Grupo Cooperativo Cajamar promueve y desarrolla acciones relacionadas con los retos y oportunidades asociados a una economía baja en carbono, especialmente relacionadas con la transformación del sector agroalimentario a través de sus centros de experimentación en Almería y Valencia. Los proyectos desarrollados pretenden acercar y facilitar el cumplimiento de los objetivos medioambientales descritos en la Taxonomía de la UE a sus socios y clientes del

sector agro y contribuyen a mitigar los riesgos asociados al cambio climático.

El Grupo ha puesto en marcha iniciativas financieras que permiten avanzar en la medición y el perfeccionamiento de nuevos indicadores que contemplan el cambio climático y otros aspectos ambientales; su impacto en la cartera, así como otras acciones orientadas a la transparencia y gestión de la huella de carbono.

Es también destacable los avances realizados en su herramienta Ecorating de medición de la exposición/ predisposición financiera a los riesgos de transición, así como el análisis interno realizado del grado de carbonización de su cartera de riesgos y su clasificación climática. Este análisis servirá para dar respuesta a la demanda de financiación que las empresas afectadas por los riesgos climáticos puedan necesitar en su transición.

El Grupo está comprometido con la inversión socialmente responsable a través de criterios valorativos y de exclusión en los fondos de inversión de su principal gestora así como a través de los criterios de financiación estableciendo una serie de exclusiones para la transición ecológica, exclusiones de carácter ético y exclusiones asociadas a prácticas financieras controvertidas (vinculaciones no deseadas).

En el ámbito de la Política de Sostenibilidad del Grupo, el Consejo de Administración del Banco de Crédito Social Cooperativo ha aprobado el marco de referencia para futuras emisiones de bonos sostenibles. Dicho marco ha obtenido la máxima calificación en el Informe de Segunda Opinión (*SPO* según sus siglas en inglés) realizado por Vigeo Eiris.

Asimismo, ante el compromiso del Grupo para alcanzar la neutralidad climática en 2050, ha aprobado el Marco de la política sectorial para la neutralidad climática, cuyo cometido es sentar las bases para la conformación de la estrategia de descarbonización de la cartera de crédito, permitiendo minimizar los riesgos y maximizar las oportunidades que presenta la transición ecológica.

El pasado 14 de octubre de 2021 la agencia de rating Sustainalytics otorgó al Grupo Cooperativo Cajamar una calificación de rating ASG de 8,4 (riesgo insignificante) mejorando respecto de la puntuación de 13,7 (riesgo bajo) obtenida en 2020. Esta calificación sitúa al Grupo en primer lugar entre las entidades de la sub-industria de banca diversificada (negocio minorista) tanto a nivel nacional como internacional. Asimismo, en el ranking mundial, entre todas las entidades de la industria bancaria, mejora quince puestos hasta situarse en el puesto 14 en la clasificación global. En diciembre 2021, Grupo Cooperativo Cajamar ha obtenido la máxima distinción por la gestión de

riesgos medioambientales, sociales y de gobierno corporativo, otorgado por Sustainalytics.

La calificación recibida se encuentra en línea con la otorgada por Vigeo Eiris concediendo al Grupo el nivel máximo (Avanzado) con una puntuación de 62 sobre 100, reconociendo que la sostenibilidad desempeña un papel fundamental en el ámbito estratégico de la organización.

El Grupo Cooperativo Cajamar está adherido a un significativo número de iniciativas, entre ellas destacamos:

- Principios de Banca Responsable de Naciones Unidas
- Great Place to Work
- Clúster Cambio Climático de Forética
- Clúster Transparencia, Buen Gobierno e Integridad de Forética
- Clúster Impacto Social de Forética
- Global Reporting Initiative
- Pacto Mundial Naciones Unidas
- Target Gender Equality
- Women's Empowerment Principles
- Charter Diversidad
- European Association of Co-operative Banks
- Spainsif

- Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD)
- CDP
- RE100
- Science Based Targets (SBTi)
- European Climate Pact pledge

## Evolución financiera

### Recursos gestionados

| (Datos en miles de €)                 | 31/12/2021        | 30/09/2021        | 31/12/2020        | Interanual       |              | Trimestral       |             |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|--------------|------------------|-------------|
|                                       |                   |                   |                   | Abs.             | %            | Abs.             | %           |
| Cuentas a la vista                    | 34.644.088        | 33.906.123        | 29.707.433        | 4.936.655        | 16,6%        | 737.965          | 2,2%        |
| Depósitos a plazo                     | 4.096.277         | 4.445.764         | 5.547.915         | (1.451.638)      | (26,2%)      | (349.487)        | (7,9%)      |
| <b>Depósitos de clientes</b>          | <b>38.740.365</b> | <b>38.351.887</b> | <b>35.255.348</b> | <b>3.485.017</b> | <b>9,9%</b>  | <b>388.478</b>   | <b>1,0%</b> |
| <b>Recursos minoristas de balance</b> | <b>38.740.365</b> | <b>38.351.887</b> | <b>35.255.348</b> | <b>3.485.017</b> | <b>9,9%</b>  | <b>388.478</b>   | <b>1,0%</b> |
| Particip. emitidas +cédulas*          | 1.694.943         | 1.751.610         | 1.857.990         | (163.047)        | (8,8%)       | (56.667)         | (3,2%)      |
| Pasivos subordinados                  | 1.142.178         | 1.167.552         | 400.621           | 741.557          | 185,1%       | (25.374)         | (2,2%)      |
| Op. del mercado monetario             | 544.356           | -                 | 1.381.189         | (836.833)        | (60,6%)      | 544.356          | 100,0%      |
| Entidades de crédito pasivas          | 840.295           | 812.675           | 764.014           | 76.281           | 10,0%        | 27.620           | 3,4%        |
| Subasta BCE                           | 10.269.833        | 10.296.517        | 9.449.530         | 820.303          | 8,7%         | (26.684)         | (0,3%)      |
| <b>Recursos mayoristas</b>            | <b>14.491.605</b> | <b>14.028.354</b> | <b>13.853.344</b> | <b>638.261</b>   | <b>4,6%</b>  | <b>463.251</b>   | <b>3,3%</b> |
| <b>Total recursos en balance</b>      | <b>53.231.970</b> | <b>52.380.241</b> | <b>49.108.692</b> | <b>4.123.278</b> | <b>8,4%</b>  | <b>851.729</b>   | <b>1,6%</b> |
| Fondos de inversión                   | 4.409.670         | 4.095.534         | 3.122.216         | 1.287.454        | 41,2%        | 314.136          | 7,7%        |
| Planes de pensiones                   | 944.318           | 935.229           | 875.176           | 69.142           | 7,9%         | 9.089            | 1,0%        |
| Seguros de ahorro                     | 569.443           | 593.802           | 629.182           | (59.739)         | (9,5%)       | (24.359)         | (4,1%)      |
| Renta fija y variable                 | 481.412           | 489.857           | 429.654           | 51.758           | 12,0%        | (8.445)          | (1,7%)      |
| <b>Recursos fuera de balance</b>      | <b>6.404.843</b>  | <b>6.114.422</b>  | <b>5.056.227</b>  | <b>1.348.616</b> | <b>26,7%</b> | <b>290.421</b>   | <b>4,7%</b> |
| <b>Recursos minoristas</b>            | <b>45.145.208</b> | <b>44.466.309</b> | <b>40.311.575</b> | <b>4.833.633</b> | <b>12,0%</b> | <b>678.899</b>   | <b>1,5%</b> |
| <b>Total Recursos gestionados</b>     | <b>59.636.813</b> | <b>58.494.663</b> | <b>54.164.919</b> | <b>5.471.894</b> | <b>10,1%</b> | <b>1.142.150</b> | <b>2,0%</b> |

\* Cédulas = cédulas hipotecarias + cédulas territoriales

### Crédito a la clientela

| (Datos en miles de €)                               | 31/12/2021        | 30/09/2021        | 31/12/2020        | Interanual       |                | Trimestral      |               |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|----------------|-----------------|---------------|
|   |                   |                   |                   | Abs.             | %              | Abs.            | %             |
| Administraciones públicas                           | 1.441.066         | 1.584.181         | 924.491           | 516.575          | 55,9%          | (143.115)       | (9,0%)        |
| Otras sociedades financieras                        | 1.337.243         | 1.179.974         | 1.354.289         | (17.046)         | (1,3%)         | 157.269         | 13,3%         |
| Sociedades no financieras                           | 14.651.498        | 14.227.103        | 13.945.984        | 705.514          | 5,1%           | 424.395         | 3,0%          |
| Hogares   | 17.663.917        | 17.584.010        | 17.505.469        | 158.448          | 0,9%           | 79.907          | 0,5%          |
| <b>Crédito a la clientela minorista (bruto)</b>     | <b>35.093.724</b> | <b>34.575.268</b> | <b>33.730.233</b> | <b>1.363.491</b> | <b>4,0%</b>    | <b>518.456</b>  | <b>1,5%</b>   |
| <i>De los que:</i>                                  |                   |                   |                   |                  |                |                 |               |
| <i>Promotores inmobiliarios</i>                     | 589.447           | 648.849           | 753.508           | (164.061)        | (21,8%)        | (59.402)        | (9,2%)        |
| <i>Crédito a la clientela sano minorista</i>        | 33.781.799        | 33.168.996        | 32.071.928        | 1.709.871        | 5,3%           | 612.803         | 1,8%          |
| <i>Activos dudosos de la Inversión Crediticia</i>   | 1.311.925         | 1.406.272         | 1.658.305         | (346.380)        | (20,9%)        | (94.347)        | (6,7%)        |
| Cartera de renta fija de clientes                   | 491.241           | 460.533           | 473.888           | 17.353           | 3,7%           | 30.708          | 6,7%          |
| <b>Inversión Crediticia Bruta</b>                   | <b>35.584.965</b> | <b>35.035.801</b> | <b>34.204.121</b> | <b>1.380.844</b> | <b>4,0%</b>    | <b>549.164</b>  | <b>1,6%</b>   |
| <b>Inversión Crediticia Sana</b>                    | <b>34.273.040</b> | <b>33.629.529</b> | <b>32.545.816</b> | <b>1.727.224</b> | <b>5,3%</b>    | <b>643.511</b>  | <b>1,9%</b>   |
| <i>Corrección Riesgo de Crédito de la clientela</i> | (935.165)         | (1.030.901)       | (977.014)         | 41.849           | (4,3%)         | 95.736          | (9,3%)        |
| <b>Total Inversión Crediticia</b>                   | <b>34.649.800</b> | <b>34.004.903</b> | <b>33.227.107</b> | <b>1.422.693</b> | <b>4,3%</b>    | <b>644.897</b>  | <b>1,9%</b>   |
| <b>Riesgos fuera de balance</b>                     |                   |                   |                   |                  |                |                 |               |
| <i>Riesgos contingentes</i>                         | 956.518           | 964.160           | 757.314           | 199.204          | 26,3%          | (7.642)         | (0,8%)        |
| <i>de los que: riesgos contingentes dudosos</i>     | 5.025             | 4.995             | 8.570             | (3.545)          | (41,4%)        | 30              | 0,6%          |
| <b>Riesgos totales</b>                              | <b>36.541.483</b> | <b>35.999.961</b> | <b>34.961.435</b> | <b>1.580.048</b> | <b>4,5%</b>    | <b>541.522</b>  | <b>1,5%</b>   |
| <b>Riesgos dudosos totales</b>                      | <b>1.316.950</b>  | <b>1.411.267</b>  | <b>1.666.875</b>  | <b>(349.925)</b> | <b>(21,0%)</b> | <b>(94.317)</b> | <b>(6,7%)</b> |

## Calidad de activos

| Activo Irregular<br>(Datos en miles de €)     | 31/12/2021    | 30/09/2021    | 31/12/2020    | Interanual    |          | Trimestral    |         |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|----------|---------------|---------|
|   |               |               |               | Abs.          | %        | Abs.          | %       |
| <b>Riesgos dudosos totales</b>                | 1.316.950     | 1.411.267     | 1.666.875     | (349.925)     | (20,99%) | (94.317)      | (6,7%)  |
| <b>Riesgos totales</b>                        | 36.541.483    | 35.999.961    | 34.961.435    | 1.580.048     | 4,52%    | 541.522       | 1,5%    |
| <b>Tasa de Morosidad (%)</b>                  | <b>3,60%</b>  | <b>3,92%</b>  | <b>4,77%</b>  | <b>(1,17)</b> |          | <b>(0,32)</b> |         |
| Cobertura de la Inversión Crediticia          | 935.167       | 1.030.904     | 977.020       | (41.853)      | (4,28%)  | (95.737)      | (9,3%)  |
| <b>Tasa de cobertura de la morosidad(%)</b>   | <b>71,28%</b> | <b>73,31%</b> | <b>58,92%</b> | <b>12,36</b>  |          | <b>(2,03)</b> |         |
| Activos adjudicados (brutos)                  | 1.867.938     | 2.338.532     | 2.603.559     | (735.621)     | (28,25%) | (470.594)     | (20,1%) |
| Cobertura de Activos adjudicados              | 1.069.133     | 1.336.934     | 1.301.282     | (232.149)     | (17,84%) | (267.802)     | (20,0%) |
| Activos adjudicados (netos)                   | 798.805       | 1.001.598     | 1.302.277     | (503.472)     | (38,66%) | (202.792)     | (20,2%) |
| <b>Cobertura activos adjudicados (%)</b>      | <b>57,24%</b> | <b>57,17%</b> | <b>49,98%</b> | <b>7,26</b>   |          | <b>0,07</b>   |         |
| <b>Cobertura adjudicados con quitas</b>       | <b>61,68%</b> | <b>61,77%</b> | <b>55,41%</b> | <b>6,27</b>   |          | <b>(0,10)</b> |         |
| <b>Ratio de activo irregular (%)</b>          | <b>8,49%</b>  | <b>10,02%</b> | <b>11,58%</b> | <b>(3,09)</b> |          | <b>(1,53)</b> |         |
| <b>Tasa de cobertura activo irregular (%)</b> | <b>63,03%</b> | <b>63,23%</b> | <b>53,46%</b> | <b>9,57</b>   |          | <b>(0,20)</b> |         |
| <b>Cob activo irregular con quitas (%)</b>    | <b>65,39%</b> | <b>65,80%</b> | <b>56,68%</b> | <b>8,71</b>   |          | <b>(0,41)</b> |         |

### Activos adjudicados (\*)

|  |                  |                  |                  |                  |                |                  |                |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| <b>Activos adjudicados (brutos)</b>        | <b>1.867.938</b> | <b>2.338.532</b> | <b>2.603.559</b> | <b>(735.621)</b> | <b>(28,3%)</b> | <b>(470.594)</b> | <b>(20,1%)</b> |
| <b>Bienes inmuebles de uso residencial</b> | <b>694.618</b>   | <b>1.036.932</b> | <b>1.209.392</b> | <b>(514.774)</b> | <b>(42,6%)</b> | <b>(342.314)</b> | <b>(33,0%)</b> |
| De los que: En construcción                | 185.375          | 203.208          | 225.801          | (40.426)         | (17,9%)        | (17.833)         | (8,8%)         |
| <b>Bienes inmuebles comerciales</b>        | <b>1.162.727</b> | <b>1.292.844</b> | <b>1.385.299</b> | <b>(222.572)</b> | <b>(16,1%)</b> | <b>(130.117)</b> | <b>(10,1%)</b> |
| De los que: Suelo Rústico                  | 39.412           | 41.286           | 45.899           | (6.487)          | (14,1%)        | (1.873)          | (4,5%)         |
| De los que: En construcción                | 1.828            | 1.887            | 2.415            | (587)            | (24,3%)        | (59)             | (3,1%)         |
| De los que: Suelo Urbano                   | 899.144          | 961.711          | 1.036.095        | (136.951)        | (13,2%)        | (62.567)         | (6,5%)         |
| De los que: Suelo Urbanizable              | 8.151            | 10.074           | 9.972            | (1.821)          | (18,3%)        | (1.922)          | (19,1%)        |
| De los que: Naves y locales                | 214.192          | 277.887          | 290.917          | (76.725)         | (26,4%)        | (63.695)         | (22,9%)        |
| <b>Otros</b>                               | <b>10.593</b>    | <b>8.756</b>     | <b>8.868</b>     | <b>1.725</b>     | <b>19,5%</b>   | <b>1.837</b>     | <b>21,0%</b>   |
| <b>Activos adjudicados (netos)</b>         | <b>798.805</b>   | <b>1.001.598</b> | <b>1.302.277</b> | <b>(503.472)</b> | <b>(38,7%)</b> | <b>(202.792)</b> | <b>(20,2%)</b> |
| <b>Bienes inmuebles de uso residencial</b> | <b>362.038</b>   | <b>507.625</b>   | <b>704.714</b>   | <b>(342.676)</b> | <b>(48,6%)</b> | <b>(145.587)</b> | <b>(28,7%)</b> |
| De los que: En construcción                | 85.805           | 95.071           | 106.581          | (20.775)         | (19,5%)        | (9.266)          | (9,7%)         |
| <b>Bienes inmuebles comerciales</b>        | <b>429.502</b>   | <b>489.200</b>   | <b>591.946</b>   | <b>(162.444)</b> | <b>(27,4%)</b> | <b>(59.698)</b>  | <b>(12,2%)</b> |
| De los que: Suelo Rústico                  | 19.066           | 19.281           | 20.980           | (1.914)          | (9,1%)         | (215)            | (1,1%)         |
| De los que: En construcción                | 1.064            | 1.101            | 1.069            | (5)              | (0,5%)         | (37)             | (3,4%)         |
| De los que: Suelo Urbano                   | 288.266          | 323.296          | 396.127          | (107.861)        | (27,2%)        | (35.029)         | (10,8%)        |
| De los que: Suelo Urbanizable              | 2.516            | 2.821            | 2.793            | (277)            | (9,9%)         | (305)            | (10,8%)        |
| De los que: Naves y locales                | 118.590          | 142.702          | 170.977          | (52.387)         | (30,6%)        | (24.111)         | (16,9%)        |
| <b>Otros</b>                               | <b>7.266</b>     | <b>4.772</b>     | <b>5.618</b>     | <b>1.648</b>     | <b>29,3%</b>   | <b>2.493</b>     | <b>52,2%</b>   |
| <b>Cobertura (%)</b>                       | <b>57,2%</b>     | <b>57,2%</b>     | <b>50,0%</b>     | <b>7,26</b>      |                | <b>0,07</b>      |                |
| <b>Bienes inmuebles de uso residencial</b> | <b>47,9%</b>     | <b>51,0%</b>     | <b>41,7%</b>     | <b>6,15</b>      |                | <b>(3,17)</b>    |                |
| De los que: En construcción                | 53,7%            | 53,2%            | 52,8%            | 0,91             |                | 0,50             |                |
| <b>Bienes inmuebles comerciales</b>        | <b>63,1%</b>     | <b>62,2%</b>     | <b>57,3%</b>     | <b>5,79</b>      |                | <b>0,90</b>      |                |
| De los que: Suelo Rústico                  | 51,6%            | 53,3%            | 54,3%            | (2,67)           |                | (1,67)           |                |
| De los que: En construcción                | 41,8%            | 41,7%            | 55,7%            | (13,94)          |                | 0,15             |                |
| De los que: Suelo Urbano                   | 67,9%            | 66,4%            | 61,8%            | 6,17             |                | 1,56             |                |
| De los que: Suelo Urbanizable              | 69,1%            | 72,0%            | 72,0%            | (2,86)           |                | (2,86)           |                |
| De los que: Naves y locales                | 55,4%            | 51,4%            | 41,2%            | 14,14            |                | 4,01             |                |
| <b>Otros</b>                               | <b>31,4%</b>     | <b>45,5%</b>     | <b>36,7%</b>     | <b>(5,24)</b>    |                | <b>(14,08)</b>   |                |

(\*) No incluye las inversiones inmobiliarias

| Activos inmobiliarios con origen adjudicado          | 31/12/2021       | 30/09/2021       | 31/12/2020       | Interanual       |                 | Trimestral       |                |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------|------------------|----------------|
|  |                  |                  |                  | Abs.             | %               | Abs.             | %              |
| <b>Activos inmov. con origen adjudicado (brutos)</b> | <b>2.103.107</b> | <b>2.660.743</b> | <b>2.944.384</b> | <b>(841.278)</b> | <b>(28,57%)</b> | <b>(557.636)</b> | <b>(21,0%)</b> |
| Activos adjudicados                                  | 1.867.938        | 2.338.532        | 2.603.559        | (735.621)        | (28,25%)        | (470.594)        | (20,1%)        |
| Activos no corrientes en venta                       | 272.691          | 429.032          | 501.822          | (229.131)        | (45,66%)        | (156.341)        | (36,4%)        |
| Existencias  | 1.595.247        | 1.909.499        | 2.101.737        | (506.490)        | (24,10%)        | (314.252)        | (16,5%)        |
| Inversiones Inmobiliarias                            | 235.169          | 322.211          | 340.825          | (105.657)        | (31,00%)        | (87.042)         | (27,0%)        |
| <b>Activos inmov. con origen adjudicado (neto)</b>   | <b>922.058</b>   | <b>1.173.035</b> | <b>1.497.535</b> | <b>(575.477)</b> | <b>(38,43%)</b> | <b>(250.977)</b> | <b>(21,4%)</b> |
| Activos adjudicados                                  | 798.805          | 1.001.598        | 1.302.277        | (503.472)        | (38,66%)        | (202.792)        | (20,2%)        |
| Activos no corrientes en venta                       | 126.033          | 185.752          | 271.171          | (145.138)        | (53,52%)        | (59.719)         | (32,1%)        |
| Existencias  | 672.773          | 815.846          | 1.031.107        | (358.334)        | (34,75%)        | (143.074)        | (17,5%)        |
| Inversiones Inmobiliarias                            | 123.253          | 171.437          | 195.258          | (72.005)         | (36,88%)        | (48.184)         | (28,1%)        |
| <b>Activos inmov. con origen adjudicado (% cob.)</b> | <b>56,16%</b>    | <b>55,91%</b>    | <b>49,14%</b>    | <b>7,02</b>      |                 | <b>0,24</b>      |                |
| Activos adjudicados                                  | 57,24%           | 57,17%           | 49,98%           | 7,26             |                 | 0,07             |                |
| Activos no corrientes en venta                       | 53,78%           | 56,70%           | 45,96%           | 7,82             |                 | (2,92)           |                |
| Existencias  | 57,83%           | 57,27%           | 50,94%           | 6,89             |                 | 0,55             |                |
| Inversiones Inmobiliarias                            | 47,59%           | 46,79%           | 42,71%           | 4,88             |                 | 0,80             |                |

| Evolución dudosos | 4T20        | 1T21        | 2T21        | 3T21        | 4T21        | Últimos 4 trimestres |
|-------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|----------------------|
| Entradas          | 60          | 56          | 58          | 64          | 106         | 284                  |
| Salidas           | (147)       | (155)       | (137)       | (137)       | (201)       | (630)                |
| <b>Variación</b>  | <b>(87)</b> | <b>(99)</b> | <b>(80)</b> | <b>(73)</b> | <b>(94)</b> | <b>(346)</b>         |

Millones de euros, brutos

| Evol. activos inmov. con origen adjudicación | 4T20        | 1T21        | 2T21         | 3T21         | 4T21         | Últimos 4 trimestres |
|--|-------------|-------------|--------------|--------------|--------------|----------------------|
| Entradas                                     | 49          | 76          | 53           | 40           | 64           | 233                  |
| Salidas                                      | (100)       | (123)       | (174)        | (156)        | (621)        | (1.074)              |
| <b>Variación</b>                             | <b>(51)</b> | <b>(47)</b> | <b>(121)</b> | <b>(116)</b> | <b>(558)</b> | <b>(841)</b>         |

Millones de euros, brutos



## Resultados

### Resultados consolidados al cierre del periodo

| (Datos en miles de €)  | 31/12/2021       |              | 31/12/2020       |              | Interanual     |               |
|--|------------------|--------------|------------------|--------------|----------------|---------------|
|  | Abs.             | %            | Abs.             | %            | Abs.           | %             |
| Ingresos por intereses                                       | 763.357          | 1,36%        | 703.362          | 1,38%        | 59.995         | 8,5%          |
| Gastos por intereses   | (90.943)         | (0,16%)      | (92.718)         | (0,18%)      | 1.774          | (1,9%)        |
| <b>MARGEN DE INTERESES</b>                                   | <b>672.414</b>   | <b>1,20%</b> | <b>610.644</b>   | <b>1,20%</b> | <b>61.770</b>  | <b>10,1%</b>  |
| Ingresos por dividendos                                      | 3.925            | 0,01%        | 8.878            | 0,02%        | (4.953)        | (55,8%)       |
| Resultado entidades valoradas por método de la participación | 44.474           | 0,08%        | 34.839           | 0,07%        | 9.635          | 27,7%         |
| Comisiones netas   | 224.602          | 0,40%        | 224.984          | 0,44%        | (382)          | (0,2%)        |
| Ganancias/Pérdidas por activos y pasivos financieros         | 466.569          | 0,83%        | 215.542          | 0,42%        | 251.027        | 116,5%        |
| Diferencias de cambio  | 3.817            | 0,01%        | 1.530            | -            | 2.286          | 149,4%        |
| Otros Productos/Cargas de explotación                        | (45.064)         | (0,08%)      | (44.038)         | (0,09%)      | (1.026)        | 2,3%          |
| De los que: Contribución al FEP                              | (2.213)          | -            | (1.353)          | -            | (860)          | 63,6%         |
| <b>MARGEN BRUTO</b>  | <b>1.370.736</b> | <b>2,44%</b> | <b>1.052.379</b> | <b>2,07%</b> | <b>318.357</b> | <b>30,3%</b>  |
| Gastos de Administración                                     | (525.996)        | (0,94%)      | (511.049)        | (1,00%)      | (14.947)       | 2,9%          |
| Gastos de personal   | (345.420)        | (0,61%)      | (327.368)        | (0,64%)      | (18.052)       | 5,5%          |
| Otros gastos generales de administración                     | (180.577)        | (0,32%)      | (183.681)        | (0,36%)      | 3.105          | (1,7%)        |
| Amortización   | (68.250)         | (0,12%)      | (63.022)         | (0,12%)      | (5.228)        | 8,3%          |
| <b>MARGEN DE EXPLOTACIÓN</b>                                 | <b>776.490</b>   | <b>1,38%</b> | <b>478.308</b>   | <b>0,94%</b> | <b>298.182</b> | <b>62,3%</b>  |
| Dotaciones a provisiones (neto)                              | (51.108)         | (0,09%)      | (42.331)         | (0,08%)      | (8.777)        | 20,7%         |
| Pérdidas por deterioro de activos financieros                | (307.182)        | (0,55%)      | (314.195)        | (0,62%)      | 7.013          | (2,2%)        |
| <b>RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN</b>              | <b>418.200</b>   | <b>0,74%</b> | <b>121.782</b>   | <b>0,24%</b> | <b>296.418</b> | <b>243,4%</b> |
| Pérdidas por deterioro del resto de activos                  | (221.576)        | (0,39%)      | (67.262)         | (0,13%)      | (154.314)      | 229,4%        |
| Gª/Pª baja en activos no financieros (netas)                 | (51.989)         | (0,09%)      | (14.188)         | (0,03%)      | (37.800)       | 266,4%        |
| Ganancias/Pª de activos no corrientes                        | (66.820)         | (0,12%)      | (17.247)         | (0,03%)      | (49.573)       | 287,4%        |
| <b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>                          | <b>77.815</b>    | <b>0,14%</b> | <b>23.085</b>    | <b>0,05%</b> | <b>54.730</b>  | <b>237,1%</b> |
| Impuesto sobre beneficios                                    | (15.190)         | (0,03%)      | 675              | -            | (15.865)       | (2349,9%)     |
| <b>RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO</b>                   | <b>62.626</b>    | <b>0,11%</b> | <b>23.760</b>    | <b>0,05%</b> | <b>38.866</b>  | <b>163,6%</b> |

### Resultados trimestrales

| (Datos en miles de €)                        | 4T-21          | 3T-21          | 2T-21          | 1T-21          | 4T-20          | Trimestral      |                  |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|------------------|
|  |                |                |                |                |                | Abs.            | %                |
| Ingresos por intereses                       | 177.681        | 182.403        | 191.223        | 212.051        | 180.615        | (4.723)         | (2,6%)           |
| Gastos por intereses                         | (24.819)       | (23.048)       | (19.553)       | (23.524)       | (19.875)       | (1.771)         | 7,7%             |
| <b>MARGEN DE INTERESES</b>                   | <b>152.862</b> | <b>159.355</b> | <b>171.670</b> | <b>188.527</b> | <b>160.740</b> | <b>(6.493)</b>  | <b>(4,1%)</b>    |
| Ingresos por dividendos                      | 1.255          | 1.665          | 542            | 463            | 2.956          | (410)           | (24,6%)          |
| Rtdo entidades val. método participación     | 12.295         | 10.160         | 11.575         | 10.444         | 9.388          | 2.136           | 21,0%            |
| Comisiones netas                             | 58.712         | 56.573         | 54.948         | 54.368         | 55.449         | 2.140           | 3,8%             |
| G/P por activos y pasivos financieros        | (242)          | (3.595)        | 9.330          | 461.075        | 9.607          | 3.353           | (93,3%)          |
| Diferencias de cambio                        | 1.453          | 869            | 612            | 883            | 456            | 584             | 67,2%            |
| Otros Productos/Cargas de explotación        | (11.368)       | (12.302)       | (9.269)        | (12.125)       | (12.958)       | 934             | (7,6%)           |
| De los que: Contribución al FEP              | (1.895)        | (144)          | (146)          | (28)           | (122)          | (1.751)         | 1212,8%          |
| <b>MARGEN BRUTO</b>                          | <b>214.968</b> | <b>212.725</b> | <b>239.408</b> | <b>703.635</b> | <b>225.638</b> | <b>2.242</b>    | <b>1,1%</b>      |
| Gastos de Administración                     | (149.888)      | (127.651)      | (122.687)      | (125.770)      | (129.497)      | (22.238)        | 17,4%            |
| Gastos de personal                           | (104.054)      | (81.819)       | (78.782)       | (80.763)       | (83.166)       | (22.235)        | 27,2%            |
| Otros gastos gnales de administración        | (45.834)       | (45.831)       | (43.904)       | (45.007)       | (46.331)       | (3)             | 0,0%             |
| Amortización                                 | (17.417)       | (17.093)       | (16.850)       | (16.889)       | (17.173)       | (324)           | 1,9%             |
| <b>MARGEN DE EXPLOTACIÓN</b>                 | <b>47.662</b>  | <b>67.981</b>  | <b>99.871</b>  | <b>560.976</b> | <b>78.968</b>  | <b>(20.319)</b> | <b>(29,9%)</b>   |
| Dotaciones a provisiones (neto)              | 925            | (6.665)        | (920)          | (44.448)       | (10.465)       | 7.589           | (113,9%)         |
| Pdas por deterioro de activos financieros    | (14.894)       | (44.555)       | (58.712)       | (189.021)      | (66,463)       | 29.662          | (66,6%)          |
| <b>RTDO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN</b>   | <b>33.693</b>  | <b>16.761</b>  | <b>40.239</b>  | <b>327.507</b> | <b>2.040</b>   | <b>16.932</b>   | <b>101,0%</b>    |
| Pérdidas por deterioro del resto de activos  | (17.732)       | 2.962          | 22.675         | (229,481)      | (5,886)        | (20.695)        | (698,6%)         |
| Gª/Pª baja en activos no financieros (netas) | (24.466)       | (16.130)       | (2.733)        | (8,660)        | 859            | (8.336)         | 51,7%            |
| Ganancias/Pª de activos no corrientes        | (10.123)       | (1.992)        | (14,569)       | (40,136)       | (2,879)        | (8.131)         | 408,2%           |
| <b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>          | <b>-18.628</b> | <b>1.602</b>   | <b>45,612</b>  | <b>49,229</b>  | <b>(5,865)</b> | <b>(20,229)</b> | <b>(1263,1%)</b> |
| Impuesto sobre beneficios                    | 18.934         | 3.570          | (2,497)        | (35,196)       | 15,038         | 15.364          | 430,3%           |
| <b>RTDO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO</b>        | <b>306</b>     | <b>5.172</b>   | <b>43,115</b>  | <b>14,033</b>  | <b>9,174</b>   | <b>(4.866)</b>  | <b>(94,1%)</b>   |

## Solvencia

| Phased in<br>(Datos en miles de €)           | 31/12/2021        | 30/09/2021        | 31/12/2020        | Interanual       |              | Trimestral     |               |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|--------------|----------------|---------------|
|  |                   |                   |                   | Abs.             | %            | Abs.           | %             |
| Capital                                      | 3.222.634         | 3.162.407         | 3.033.545         | 189.089          | 6,2%         | 60.227         | 1,9%          |
| Reservas y Resultados                        | 486.624           | 513.027           | 501.870           | (15.246)         | (3,0%)       | (26.403)       | (5,1%)        |
| Plusvalías AFDV/Otros                        | (3.646)           | (1.863)           | (3.825)           | 179              | (4,7%)       | (1.783)        | 95,7%         |
| Deducciones capitales ordinario              | (408.212)         | (395.409)         | (386.185)         | (22.027)         | 5,7%         | (12.803)       | 3,2%          |
| <b>Capital de nivel 1 ordinario</b>          | <b>3.297.399</b>  | <b>3.278.162</b>  | <b>3.145.405</b>  | <b>151.995</b>   | <b>4,8%</b>  | <b>19.238</b>  | <b>0,6%</b>   |
| <b>CET 1 (%)</b>                             | <b>13,29%</b>     | <b>13,31%</b>     | <b>13,79%</b>     | <b>(0,50)</b>    |              | <b>(0,02)</b>  |               |
| <b>Capital de nivel 2</b>                    | <b>599.871</b>    | <b>599.873</b>    | <b>388.000</b>    | <b>211.871</b>   | <b>54,6%</b> | <b>(2)</b>     | <b>(0,0%)</b> |
| <b>Tier 2 (%)</b>                            | <b>2,42%</b>      | <b>2,44%</b>      | <b>1,70%</b>      | <b>0,72</b>      |              | <b>(0,02)</b>  |               |
| <b>Recursos propios computables</b>          | <b>3.897.270</b>  | <b>3.878.035</b>  | <b>3.533.405</b>  | <b>363.866</b>   | <b>10,3%</b> | <b>19.235</b>  | <b>0,5%</b>   |
| <b>Coefficiente de Solvencia (%)</b>         | <b>15,71%</b>     | <b>15,74%</b>     | <b>15,49%</b>     | <b>0,22</b>      |              | <b>(0,04)</b>  |               |
| <b>Activos ponderados por riesgo</b>         | <b>24.813.847</b> | <b>24.635.367</b> | <b>22.812.260</b> | <b>2.001.587</b> | <b>8,8%</b>  | <b>178.480</b> | <b>0,7%</b>   |
| Por riesgo de crédito                        | 22.168.141        | 21.907.787        | 21.124.124        | 1.044.017        | 4,9%         | 260.354        | 1,2%          |
| Por riesgo operacional                       | 1.609.118         | 1.557.390         | 1.557.390         | 51.728           | 3,3%         | 51.728         | 3,3%          |
| Por otros riesgos                            | 1.036.588         | 1.170.190         | 130.746           | 905.842          | 692,8%       | (133.602)      | (11,4%)       |
| <b>Fully loaded</b><br>(Datos en miles de €) |                   |                   |                   |                  |              |                |               |
| Capital                                      | 3.222.634         | 3.162.407         | 3.033.545         | 189.089          | 6,2%         | 60.227         | 1,9%          |
| Reservas y Resultados                        | 356.590           | 354.882           | 325.925           | 30.665           | 9,4%         | 1.708          | 0,5%          |
| Plusvalías AFDV/Otros                        | (3.646)           | (1.863)           | (3.825)           | 179              | (4,7%)       | (1.783)        | 95,7%         |
| Deducciones capitales ordinario              | (408.212)         | (395.409)         | (386.185)         | (22.027)         | 5,7%         | (12.803)       | 3,2%          |
| <b>Capital de nivel 1 ordinario</b>          | <b>3.167.365</b>  | <b>3.120.017</b>  | <b>2.969.460</b>  | <b>197.905</b>   | <b>6,7%</b>  | <b>47.348</b>  | <b>1,5%</b>   |
| <b>CET 1 (%)</b>                             | <b>12,78%</b>     | <b>12,68%</b>     | <b>13,06%</b>     | <b>(0,28)</b>    |              | <b>0,10</b>    |               |
| <b>Capital de nivel 2</b>                    | <b>599.871</b>    | <b>599.873</b>    | <b>388.000</b>    | <b>211.871</b>   | <b>54,6%</b> | <b>(2)</b>     | <b>(0,0%)</b> |
| <b>Tier 2 (%)</b>                            | <b>2,42%</b>      | <b>2,44%</b>      | <b>1,71%</b>      | <b>0,71</b>      |              | <b>(0,02)</b>  |               |
| <b>Recursos propios computables</b>          | <b>3.767.236</b>  | <b>3.719.890</b>  | <b>3.357.460</b>  | <b>409.776</b>   | <b>12,2%</b> | <b>47.346</b>  | <b>1,3%</b>   |
| <b>Coefficiente de Solvencia (%)</b>         | <b>15,20%</b>     | <b>15,12%</b>     | <b>14,77%</b>     | <b>0,43</b>      |              | <b>0,08</b>    |               |
| <b>Activos ponderados por riesgo</b>         | <b>24.779.159</b> | <b>24.597.739</b> | <b>22.733.182</b> | <b>2.045.977</b> | <b>9,0%</b>  | <b>181.420</b> | <b>0,7%</b>   |
| Por riesgo de crédito                        | 22.133.452        | 21.870.159        | 21.045.046        | 1.088.406        | 5,2%         | 263.293        | 1,2%          |
| Por riesgo operacional                       | 1.609.118         | 1.557.390         | 1.557.390         | 51.728           | 3,3%         | 51.728         | 3,3%          |
| Por otros riesgos                            | 1.036.589         | 1.170.190         | 130.746           | 905.843          | 692,8%       | (133.601)      | (11,4%)       |

## Liquidez

|          | 4T21    | 3T21    | 4T20    | Interanual | Trimestral |
|----------|---------|---------|---------|------------|------------|
|          |         |         |         | Abs.       | Abs.       |
| LTD (%)  | 85,71%  | 84,90%  | 89,92%  | 89,92%     | (4,21)     |
| LCR (%)  | 206,05% | 252,25% | 235,23% | 235,23%    | (29,18)    |
| NSFR (%) | 138,12% | 138,96% | 128,57% | 128,57%    | 9,55       |

## Glosario de Términos sobre Medidas Alternativas de Rendimiento

El Grupo Cooperativo Cajamar utiliza en las presentaciones de resultados trimestrales que publica en su Web, folletos de emisión, presentaciones a inversores e internamente en sus informes de seguimiento del negocio magnitudes acordes con la normativa contable (NIIF), si bien utiliza también adicionalmente otras medidas utilizadas habitualmente en el sector bancario, no auditadas (APMs o Alternative Performance Measures), como indicadores de seguimiento del negocio y de la situación económico-financiera de GCC, que permite la comparabilidad con otras entidades.

Dichas medidas (APMs) se calculan de acuerdo a las directrices de la ESMA (ESMA/2015/1415 de 5 de octubre de 2015) con el fin de facilitar la transparencia de la información para la protección a los inversores en la Unión Europea. A continuación, se incorporan la relación de medidas utilizadas por GCC, así como su definición:

**(POR ORDEN ALFABÉTICO)**

| <b>Medida</b>  | <b>Definición y cálculo</b>  |
|--|--|
| 1 Activo irregular   | Activos dudosos de la Inversión Crediticia + Activos adjudicados (brutos)  |
| 2 Activos adjudicados (brutos)                                 | Importe de los activos inmobiliarios con origen adjudicado excluyendo las inversiones inmobiliarias.   |
| 3 Activos adjudicados (netos)                                  | Activos adjudicados (brutos) – Total coberturas de los activos adjudicados.  |
| 4 Activos dudosos netos  | Activos dudosos brutos de la inversión crediticia – Cobertura inversión crediticia   |
| 5 Activos totales medios (ATMs)                                | Promedio del Total Balance correspondiente a los últimos trimestres transcurridos, desde diciembre anterior (incluido).  |
| 6 Activos inmobiliarios con origen adjudicado                  | Suma de activos adjudicados e inversiones inmobiliarias  |
| 7 Cartera de Renta Fija de clientes                            | Cartera de títulos de renta fija deuda senior de grandes empresas  |
| 8 Coste del riesgo (%)   | Saneamientos totales anualizados / Promedio de la Inversión Crediticia Bruta y los Activos inmobiliarios con origen adjudicado.  |
| 9 Crédito a la clientela sano minorista                        | Crédito a la clientela minorista bruto menos activos dudosos de la Inversión crediticia.   |
| 10 Crédito promotor  | Capital vivo riesgo promotor.  |
| 11 Depósitos de clientes                                       | Depósitos a la vista + depósitos a plazo.  |
| 12 Empleados   | Total de empleados del SIP, excluidos interinos y prejubilados.  |
| 13 Ganancias/ Pérdidas por activos y pasivos financieros (ROF) | Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas<br>+ Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas<br>+ Ganancias o (-) pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, netas<br>+ Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas<br>+ Ganancias o (-) pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas |
| 14 Gap de Negocio  | Diferencia entre el numerador y denominador de la Ratio Loans to Deposits  |
| 15 Gastos de Explotación                                       | Gastos de personal + Otros gastos generales de administración + Amortización.  |
| 16 Inversión Crediticia Bruta                                  | Crédito a la clientela minorista (bruto) + Otros créditos (adquisición temporal de activos)+ Cartera de Renta Fija de Clientes.  |
| 17 Inversión Crediticia Sana                                   | Magnitud obtenida como Inversión Crediticia Bruta excluidos activos dudosos de la Inversión crediticia.  |
| 18 Margen de clientes (%)                                      | Calculado por diferencia entre el rendimiento medio del Crédito a la clientela minorista bruto y el coste medio de los Depósitos de clientes.  |

|    |  |   |
|----|--|---|
| 19 | Margen de intereses s/ATMs (%)                       | Margen de intereses sobre Activos totales medios.   |
| 20 | MREL (%)   | Fondos propios y pasivos elegibles/ APRs  |
| 21 | Oficinas   | Número de oficinas comunicadas a Banco de España (incluye ventanillas y excluye agencias financieras).  |
| 22 | Pérdidas por deterioro de activos                    | Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor y ganancias y pérdidas por modificación de flujos de caja de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados y pérdidas o (-) ganancias netas por modificación + Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos no financieros + Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas.   |
| 23 | Ratio de activo irregular bruto (%)                  | (Activos dudosos de la Inversión crediticia + Activos adjudicados brutos) / (Inversión Crediticia Bruta + Activos adjudicados brutos).  |
| 24 | Ratio de activo irregular neto (%)                   | (Activos dudosos de la inversión crediticia – Cobertura de la inversión crediticia + Activos adjudicados netos) / (Inversión crediticia bruta – Cobertura de la inversión crediticia + Activos adjudicados netos).  |
| 25 | Ratio de eficiencia (%)                              | Gastos de explotación/Margen bruto.   |
| 26 | Ratio de eficiencia recurrente (%)                   | Gastos de explotación/Margen bruto recurrente.  |
| 27 | Ratio Loans to Deposits (%)                          | Crédito a la clientela neto / (depósitos de la clientela+ titulaciones emitidas netas + créditos de mediación + otros recursos minoristas de balance)   |
| 28 | Recursos fuera de balance                            | Se incluyen fondos de inversión, planes de pensiones, seguros de ahorro y renta fija y variable en manos de clientes.   |
| 29 | Recursos gestionados minoristas                      | Suma de Recursos minoristas de balance y Recursos fuera de balance.   |
| 30 | Recursos mayoristas                                  | Participaciones emitidas + cédulas (tanto hipotecarias como territoriales) + pasivos subordinados + deuda senior + operaciones del mercado monetario + Entidades de crédito pasivas + subastas BCE.   |
| 31 | Recursos minoristas de balance                       | Suma de cuentas a la vista, depósitos a plazo y otros recursos (e.g. cesión temporal de activos de clientes, pagarés minoristas, ...).  |
| 32 | Riesgos dudosos totales                              | Activos dudosos de la inversión crediticia + riesgos contingentes dudosos.  |
| 33 | Riesgos totales                                      | Agregación de la Inversión Crediticia Bruta y Riesgos contingentes.   |
| 34 | ROA (%)  | Anualización del siguiente cociente: Resultado consolidado del ejercicio/ Activos totales medios (media de los cierres de trimestres transcurridos desde el diciembre anterior – incluido-).  |
| 35 | ROE (%)  | Anualización del siguiente cociente: Resultado consolidado del ejercicio/ Patrimonio neto medio (media de los cierres de trimestres transcurridos desde el diciembre anterior – incluido-).   |
| 36 | RORWA (%)  | Anualización del cociente: Resultado consolidado del ejercicio/ Activos ponderados por riesgo medios (media de los cierres de trimestres transcurridos desde el diciembre anterior – incluido-).  |
| 37 | Saneamientos totales anualizados                     | Anualización de la siguiente sumatoria: (Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor y ganancias o pérdidas por modificaciones de flujos de caja de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados y pérdidas o (-) ganancias netas por modificación de Activos financieros a coste amortizado) + Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos no financieros (no incluye deterioro fondo de comercio) + Correcciones de valor por deterioros activos no corrientes en venta. |
| 38 | Socios   | Propietarios de al menos una aportación al capital social de las cooperativas de crédito que forman parte del Grupo Cooperativo Cajamar (tanto personas físicas como jurídicas).  |
| 39 | Tasa de cobertura activo irregular (%)               | Cobertura de la Inversión Crediticia y de los Activos adjudicados / (Activos dudosos de la Inversión Crediticia + Activos adjudicados brutos).  |
| 40 | Tasa de cobertura activo irregular con quitas (%)    | Cobertura de la Inversión Crediticia y de los Activos adjudicados + las quitas producidas en el momento de la adjudicación / (Activos dudosos de la Inversión Crediticia + Activos adjudicados brutos + quitas producidas en el momento de la adjudicación).  |
| 41 | Tasa de cobertura activos adjudicados (%)            | Cobertura de los activos adjudicados (como diferencia entre valor bruto y neto de los mismos) / Activos adjudicados brutos.   |
| 42 | Tasa de cobertura activos adjudicados con quitas (%) | Cobertura de los activos adjudicados (como diferencia entre valor bruto y neto de los mismos) incluyendo las quitas producidas en el momento de la adjudicación / Activos adjudicados brutos (incluyen quitas producidas en el momento de la adjudicación).   |
| 43 | Tasa de cobertura de la morosidad (%)                | Cobertura de la Inversión Crediticia/Activos dudosos de la Inversión Crediticia.  |
| 44 | Tasa de morosidad (%)                                | (Activos dudosos Inversión crediticia + riesgos contingentes dudosos) / (Inversión Crediticia Bruta + riesgos contingentes).  |

|           |                            |  |
|-----------|----------------------------|--|
| <b>45</b> | Tasa de morosidad neta (%) | (Activos dudosos Inversión crediticia – Cobertura de la inversión crediticia + Riesgos contingentes dudosos – Provisiones garantías concedidas) / (Inversión Crediticia Bruta – Cobertura de la inversión crediticia + Riesgos contingentes – Provisiones garantías concedidas). |
| <b>46</b> | Texas ratio (%)            | (Riesgos dudosos totales (incluye dudosos de entidades de crédito) + activos inmobiliarios con origen adjudicado) / (Cobertura de riesgos totales + Coberturas de activos inmobiliarios con origen adjudicado + Patrimonio neto).  |
| <b>47</b> | Total Inversión Crediticia | Inversión crediticia bruta excluida la corrección por Riesgo de Crédito de la clientela.   |
| <b>48</b> | Total recursos en balance  | Suma de Recursos minoristas de balance y Recursos mayoristas.  |
| <b>49</b> | Total recursos gestionados | Suma de Total recursos en balance y Recursos fuera de balance.   |

## Aviso legal (Disclaimer)

Este informe (el "Informe") ha sido preparado por y es responsabilidad de Grupo Cooperativo Cajamar (GCC). La información contenida en este Informe no ha sido verificada de forma independiente y parte de ella está expresada de forma resumida. Ni Banco de Crédito Cooperativo (BCC) ni ninguna de las sociedades de su grupo ("GCC"), ni sus respectivos consejeros, directivos, empleados, representantes o agentes realizan ninguna manifestación o prestan garantía alguna sobre la ecuanimidad, exactitud, exhaustividad y corrección de la información aquí contenida ni, en consecuencia, debe darse esta por sentada. Ni BCC ni ninguna de las sociedades del Grupo Cooperativo Cajamar, ni sus respectivos consejeros, directivos, empleados, representantes o agentes asumen responsabilidad alguna (ya sea a título de negligencia o de cualquier otro modo) por cualquier daño, perjuicio o coste directo o indirecto derivado del uso de este Informe, de sus contenidos o relacionado de cualquier otra forma con el Informe, con excepción de cualquier responsabilidad derivada de dolo, y se exoneran expresamente de cualquier responsabilidad, directa o indirecta, expresa o implícita, contractual, extracontractual, legal o de cualquier otra fuente, por la exactitud y exhaustividad de la información contenida en este Informe, y por las opiniones vertidas en ella así como por los posibles errores y omisiones que puedan existir.

BCC advierte de que este Informe puede contener manifestaciones sobre previsiones y estimaciones respecto a las perspectivas macroeconómicas y del Sector financiero. Si bien estas previsiones y estimaciones representan la opinión actual de BCC sobre sus expectativas, si bien determinados riesgos, incertidumbres y otros factores relevantes podrían ocasionar que finalmente sean diferentes a lo esperado.

La información contenida en este Informe, incluyendo, pero no limitada a, las manifestaciones sobre perspectivas y estimaciones se refieren a la fecha de este Informe y no pretenden ofrecer garantías sobre resultados futuros. No existe ninguna obligación de actualizar, completar, revisar o mantener al día la información contenida en este Informe, sea como consecuencia de nueva información o de sucesos o resultados futuros o por cualquier otro motivo. La información contenida en este Informe puede ser objeto de modificación en cualquier momento sin previo aviso y no debe confiarse en ella a ningún efecto.

Este Informe contiene información financiera derivada de los estados financieros no auditados correspondientes al 2020 y a los trimestres de 2021. Dicha información no ha sido auditada por los auditores externos del Grupo. La información financiera ha sido formulada de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF"), así como con los criterios de contabilidad internos del Grupo Cooperativo Cajamar con el fin de presentar de manera fiel la naturaleza de su negocio. Los criterios mencionados anteriormente no están sujetos a normativa alguna y podrían incluir estimaciones, así como valoraciones subjetivas que, en caso de adoptarse una metodología distinta, podrían presentar diferencias significativas en la información presentada.

Adicionalmente a la información financiera preparada de acuerdo con las NIIF, este Informe incluye ciertas Medidas Alternativas del Rendimiento ("MARs" o "APMs", acrónimo de su nombre en inglés Alternative Performance Measures), según se definen en las Directrices sobre las Medidas Alternativas del Rendimiento publicadas por la European Securities and Markets Authority el 5 de octubre de 2015 (ESMA/2015/1415es). Las MARs son medidas del rendimiento financiero elaboradas a partir de la información financiera del Grupo Cooperativo Cajamar pero que no están definidas o detalladas en el marco de información financiera aplicable y que, por tanto, no han sido auditadas ni son susceptibles de serlo en su totalidad. Estos MARs se utilizan con el objetivo de que contribuyan a una mejor comprensión del desempeño financiero del Grupo Cooperativo Cajamar, pero deben considerarse como una información adicional, y en ningún caso sustituyen la información financiera elaborada de acuerdo con las NIIF. Asimismo, la forma en la que el Grupo Cooperativo Cajamar define y calcula estas MARs puede diferir de la de otras entidades que empleen medidas similares y, por tanto, podrían no ser comparables entre ellas. Consulte el apartado anterior "Glosario de Términos sobre Medidas Alternativas de Rendimiento" para una mejor comprensión de las MARs utilizadas.

Los datos del mercado y la posición competitiva incluidos en el Informe se han obtenido de publicaciones sobre el sector y estudios realizados por terceros. La información sobre otras entidades se ha tomado de informes publicados por dichas entidades, si bien no se identifica a ninguna de ellas. Existen limitaciones respecto a la disponibilidad, exactitud, exhaustividad y comparabilidad de dicha información. Grupo Cooperativo Cajamar no ha verificado dicha información de forma independiente y no puede garantizar su exactitud y exhaustividad. Ciertas manifestaciones incluidas en el Informe sobre el mercado y la posición competitiva de Grupo Cooperativo Cajamar se basan en análisis internos del Grupo. Estos análisis internos no han sido verificados por ninguna fuente independiente y no puede asegurarse que dichas estimaciones o asunciones sean correctas. En consecuencia, no se debe depositar una confianza indebida en los datos sobre el Sector, el mercado o la posición competitiva de Grupo Cooperativo Cajamar contenidos en este Informe.

La distribución de este Informe en ciertas jurisdicciones puede estar restringida por la ley. Los receptores de este Informe deben informarse sobre estas limitaciones y atenerse a ellas. Grupo Cooperativo Cajamar se exonera de responsabilidad respecto de la distribución de este Informe por sus receptores. Grupo Cooperativo Cajamar no es responsable, ni acepta responsabilidad alguna, por el uso, las valoraciones, opiniones, expectativas o decisiones que puedan adoptarse por terceros con posterioridad a la publicación de este Informe. Este Informe no constituye, ni forma parte, ni debe entenderse como una (i) oferta de venta, o invitación a comprar o a suscribir, o solicitud de oferta de compra o suscripción, de valor alguno ni constituye ni forma parte, ni puede entenderse como una inducción a la ejecución, de ningún contrato o compromiso de compra o suscripción de valores; u (ii) opinión financiera de cualquier índole, recomendación o asesoramiento de carácter financiero en relación con valor alguno.

**Mediante la recepción de, o el acceso a, este Informe Vd. acepta y queda vinculado por los términos, condiciones y restricciones antes expuestos.**