

PRESENTACIÓN DE RESULTADOS



CUARTO TRIMESTRE 2023

1

Aspectos clave

2

Rentabilidad y modelo de negocio

3

Calidad de los activos

4

Liquidez y solvencia

5

Sostenibilidad

6

Conclusiones



Incremento de los ingresos recurrentes del negocio bancario



Sólida calidad de la cartera crediticia y mejora del rating del Grupo por parte de DBRS a grado de inversión



Fortaleza Recursos propios y cumplimiento requerimiento final MREL



Comfortable nivel de Liquidez

Margen de Intereses	1.064 Mn	+51,3% i.a.
Margen Bruto	1.331 Mn	+24,4% i.a.
Resultado Neto	127 Mn	+67,6% i.a.
Inversión Crediticia Sana	36.982 Mn	+1,2% i.a.
Riesgos dudosos totales	784 Mn	-23,1% i.a.
Tasa de Morosidad	2,0%	-0,6 p.p. i.a.
Activos Adjudicados Netos	325 Mn	-46,5% i.a.
Coeficiente de Solvencia <i>(Phased in)</i>	16,0%	+0,1 p.p. i.a.
MREL <i>(se supera el requerimiento final del 22,75% fijado para el 01/01/25)</i>	23,0%	+2,6 p.p. i.a.
Liquidez disponible	15.956 Mn	26,5% s/total activo
LCR	197,3%	+48,5 p.p. i.a.
Recursos gestionados minoristas	51.725 Mn	+10,8% i.a.

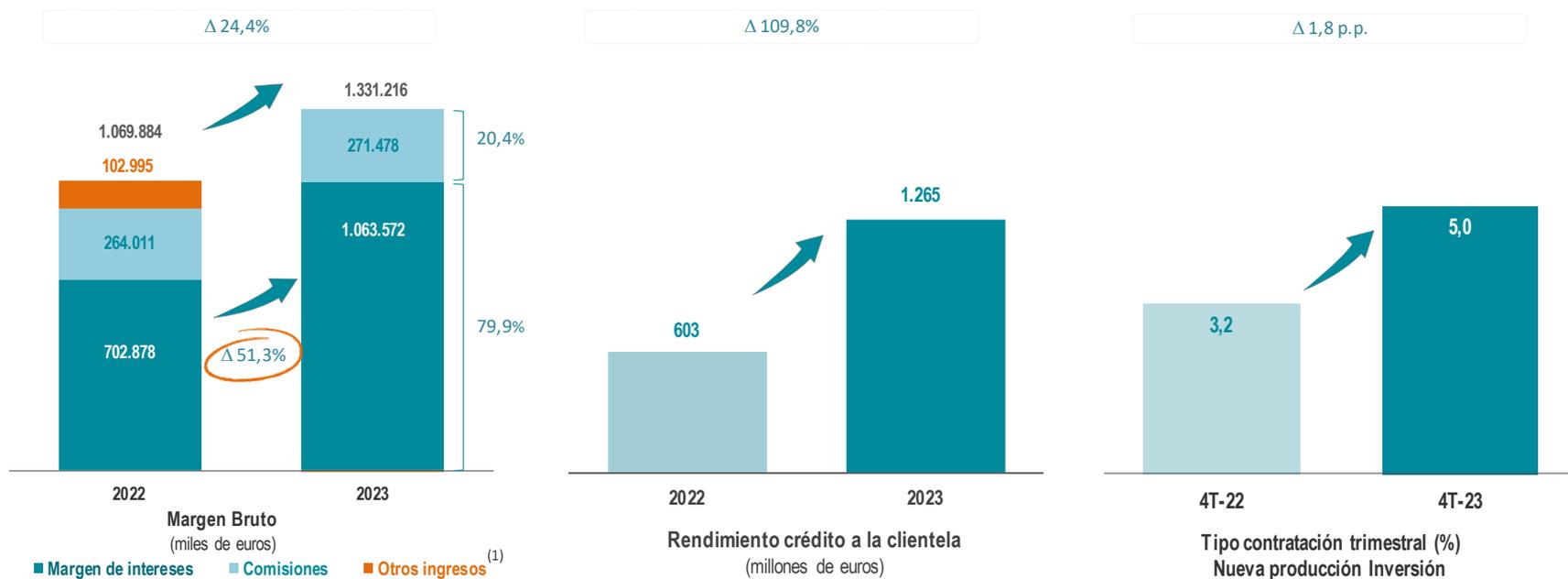
Resultados

	31/12/2023		31/12/2022		Interanual	
	Abs.	%	Abs.	%	Abs.	%
<i>(Datos en miles de euros)</i>						
MARGEN DE INTERESES	1.063.572	1,72%	702.878	1,15%	360.693	51,3%
Comisiones netas + Diferencias de cambio	272.638	0,44%	270.477	0,43%	2.160	0,8%
Ganancias/Pérdidas por activos y pasivos financieros (ROF)	(1.738)	-	101.919	0,17%	(103.658)	(101,7%)
Ingresos por dividendos	4.724	0,01%	3.778	0,01%	945	25,0%
Resultado entidades valoradas por método de la participación	45.423	0,07%	42.929	0,07%	2.494	5,8%
Otros Productos/Cargas de explotación	(53.402)	(0,09%)	(52.098)	(0,09%)	(1.303)	2,5%
MARGEN BRUTO	1.331.216	2,16%	1.069.884	1,75%	261.332	24,4%
Gastos de explotación	(652.452)	(1,06%)	(602.705)	(0,98%)	(49.747)	8,3%
Gastos de personal	(370.046)	(0,60%)	(349.123)	(0,57%)	(20.923)	6,0%
Otros gastos generales de administración	(207.890)	(0,34%)	(182.714)	(0,30%)	(25.176)	13,8%
Amortización	(74.516)	(0,12%)	(70.869)	(0,12%)	(3.647)	5,1%
MARGEN DE EXPLOTACIÓN	678.764	1,10%	467.179	0,76%	211.585	45,3%
Pérdidas por deterioro de activos	(409.918)	(0,66%)	(323.317)	(0,53%)	(86.601)	26,8%
Provisiones + Ganancias/pérdidas	(126.530)	(0,21%)	(74.901)	(0,12%)	(51.629)	68,9%
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	142.316	0,23%	68.960	0,11%	73.355	106,4%
Impuesto sobre beneficios	(15.368)	(0,02%)	6.777	0,01%	(22.145)	(326,8%)
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	126.947	0,21%	75.737	0,12%	51.210	67,6%
<i>Ratio Eficiencia (%)</i>	49,01%		56,33%		(7,32)	
<i>ROE (%)</i>	3,26%		2,05%		1,21	
<i>ROA (%)</i>	0,21%		0,12%		0,08	

Nota: estados Financieros de 31/12/22 reexpresados por la aplicación de la NIIF 17 a las Entidades Asociadas, Cajamar Vida S.A. de Seguros y Reaseguros y Cajamar Seguros Generales S.A., los estados financieros de 31/12/23 ya incluyen este impacto.

El Margen Bruto crece el 24,4% interanual gracias a la consistencia de los ingresos recurrentes, sin aportación de ROF

El Margen de intereses aumenta el 51,3% favorecido por la subida de tipos de contratación

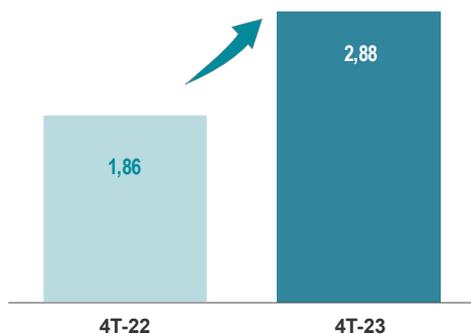


(1) A efectos de presentación no se incluyen -3.834 miles de euros de Otros ingresos en 2023 (-0,3%).

Incremento de la rentabilidad y de la eficiencia

Mejora del margen de clientes (1,02 p.p.), del Resultado operativo (79%), y de la eficiencia (49%)

Δ 1,02 p.p.



(1) Margen de clientes trimestral (%)

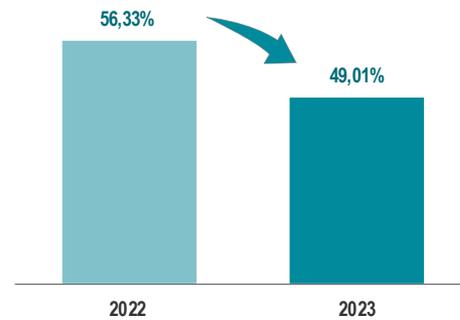
Δ 78,9%



(2) Resultado operativo (millones de euros)

● Ingresos operativos
● Gastos de Explotación

▽ 7,3 p.p.



Ratio de eficiencia

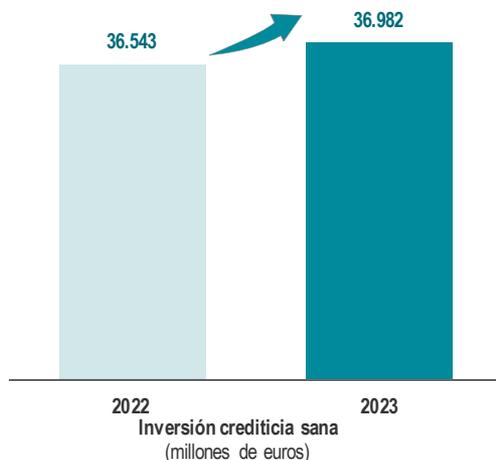
(1) Margen de clientes: diferencia entre el tipo medio trimestral de la cartera del crédito y de los recursos minoristas.

(2) Resultado operativo: Ingresos operativos (Margen Intereses + Comisiones + Resultados entidades valoradas por el Método de la participación) – Gastos de Explotación.

Implantación de medidas de gestión de costes, entre otras, el Grupo ha acordado un plan de prejubilaciones voluntarias en 2023.

Incremento de la cuota de mercado nacional de la inversión crediticia, manteniendo una cartera ampliamente diversificada

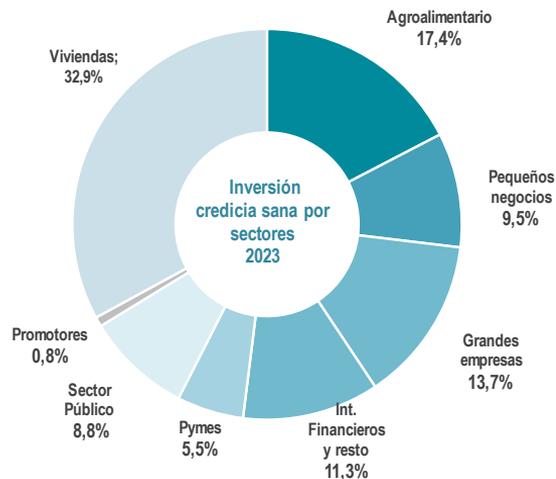
Δ 1,2% (Δ 440 M€)



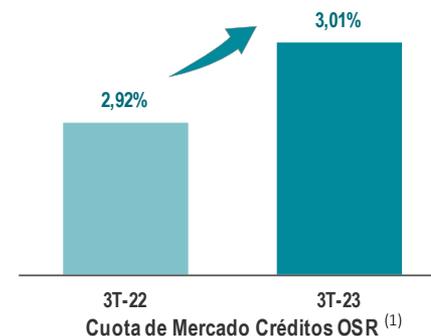
Empresas

Δ 5,6% i.a.

Diversificación



Δ 0,09 p.p.



(1) Cuota a 30/09/2023, último dato publicado disponible.

El Grupo se mantiene como referente en el sector Agroalimentario con una cuota de mercado del 15,9%

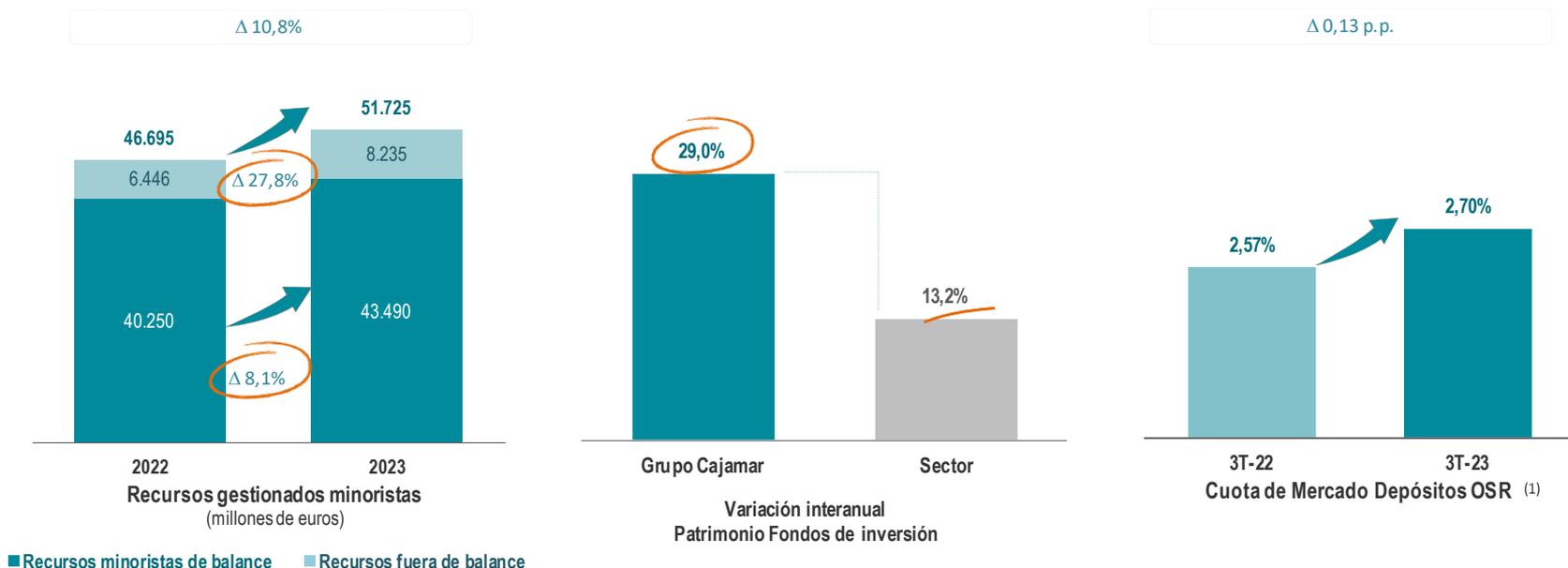
El sector Agroalimentario es un segmento estratégico preferente en la financiación de la actividad empresarial



(1) Cuota a 30/09/2023, último dato publicado disponible.

Entidad líder nacional en 2023 en crecimiento de recursos gestionados minoristas y fuera de balance ^(a)

Los fondos de inversión aumentan el 29,0%, por encima de la media del sector



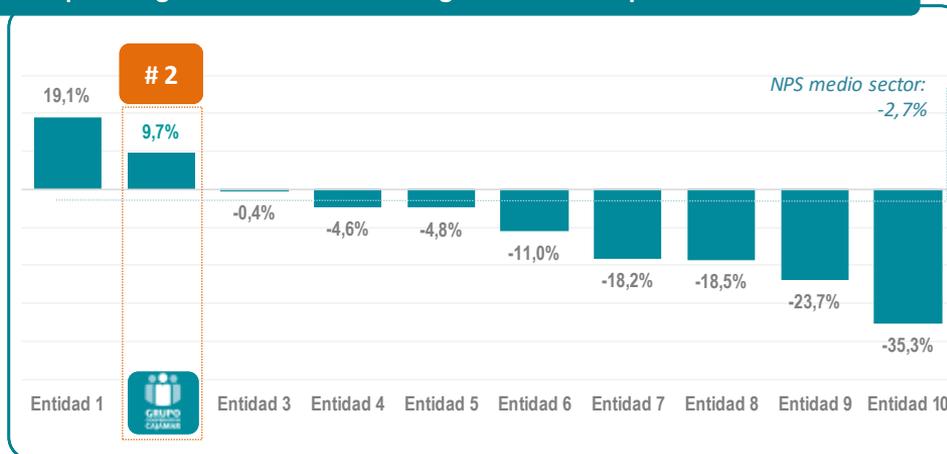
^(a) Fuente: datos a 3T-23 procedentes de reporting trimestrales de las entidades significativas nacionales.

Fuente: Inverco

⁽¹⁾ Cuota a 30/09/2023, último dato publicado disponible.

El Grupo es la segunda entidad financiera mejor valorada en satisfacción de clientes del sector entre las significativas en el cuarto trimestre del año

NPS | Ranking entidades financieras significativas en España



NPS = % Promotores - % Detractores

El Net Promoter Score (NPS) es un índice creado a partir de la pregunta sobre la predisposición a la recomendación en una escala de calificación de 0 a 10. Promotores (valoraciones 9 y 10) Detractores (valoración entre 0 y 6).

Media del Sector calculada con las 14 principales entidades

Grupo Cooperativo Cajamar es el único grupo cooperativo español supervisado por BCE



Dando servicio a

3,8 Mn CLIENTES



Manteniendo la confianza de

1,7 Mn SOCIOS



Gestionando

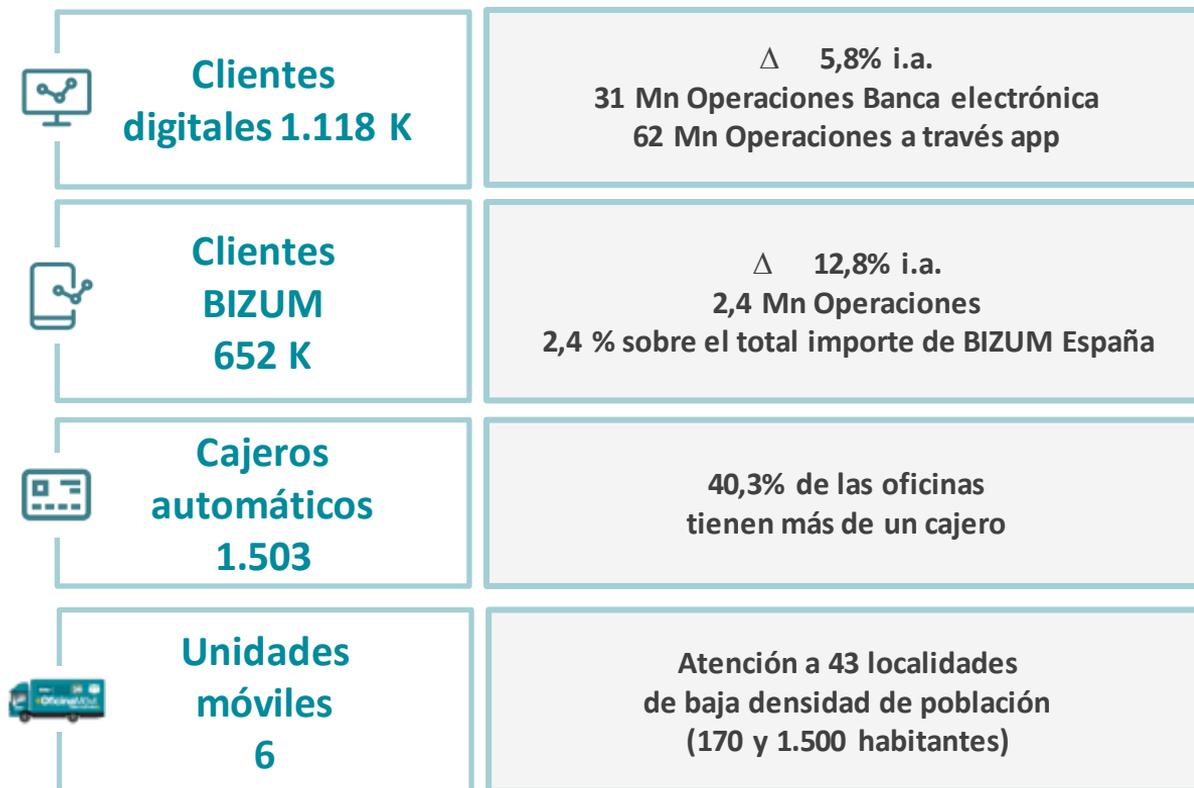
1,4 Mn TARJETAS



Gestionando

69 k TPVs de comercios

Apuesta por la digitalización



Consolidación de la calidad crediticia, reforzando posicionamiento como una de las entidades significativas con menor tasa de morosidad

Evolución favorable de dicha tasa hasta el 2,0%, mejor que la media sectorial, habiéndose completado en el ejercicio 2023 el proceso de saneamiento y consolidación del balance de los últimos años

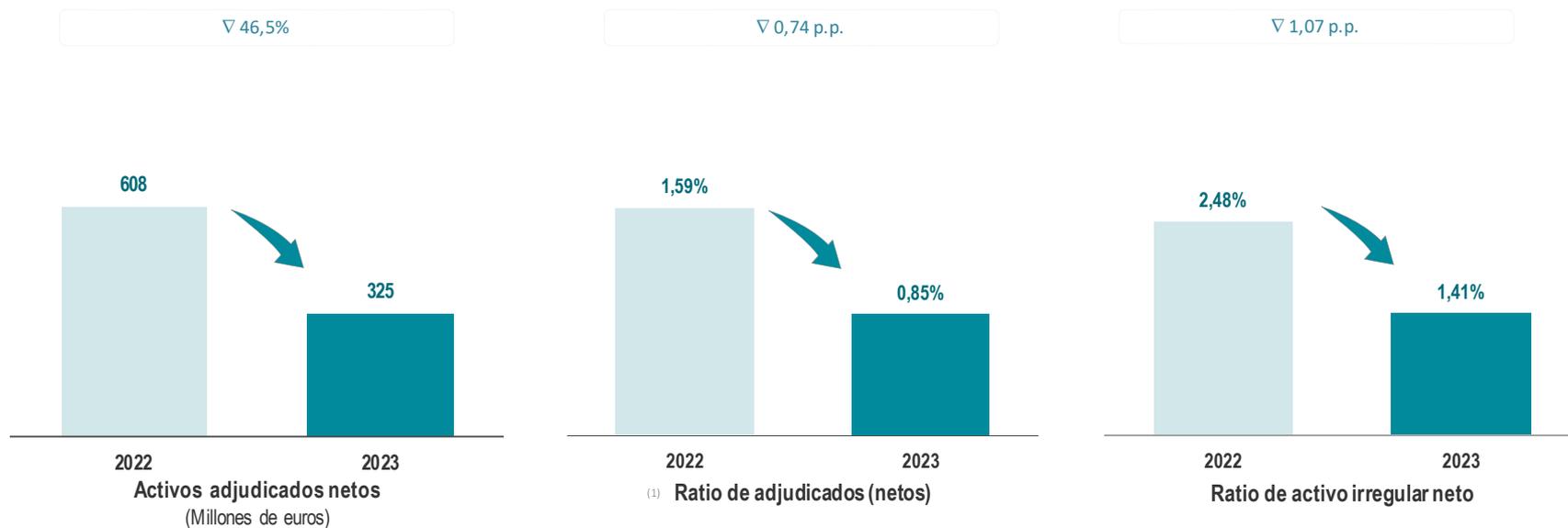


(1) Datos de Grupo Cajamar a diciembre de 2023.

(2) Fuente: Banco de España, datos del sector noviembre de 2023.

Los Activos Adjudicados Netos bajan interanualmente 46,5% alcanzando así niveles ordinarios

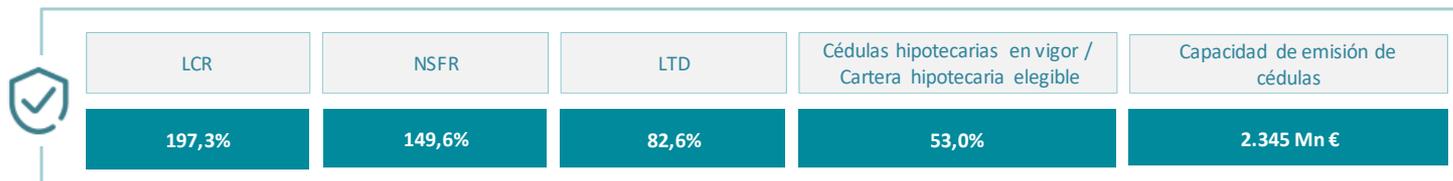
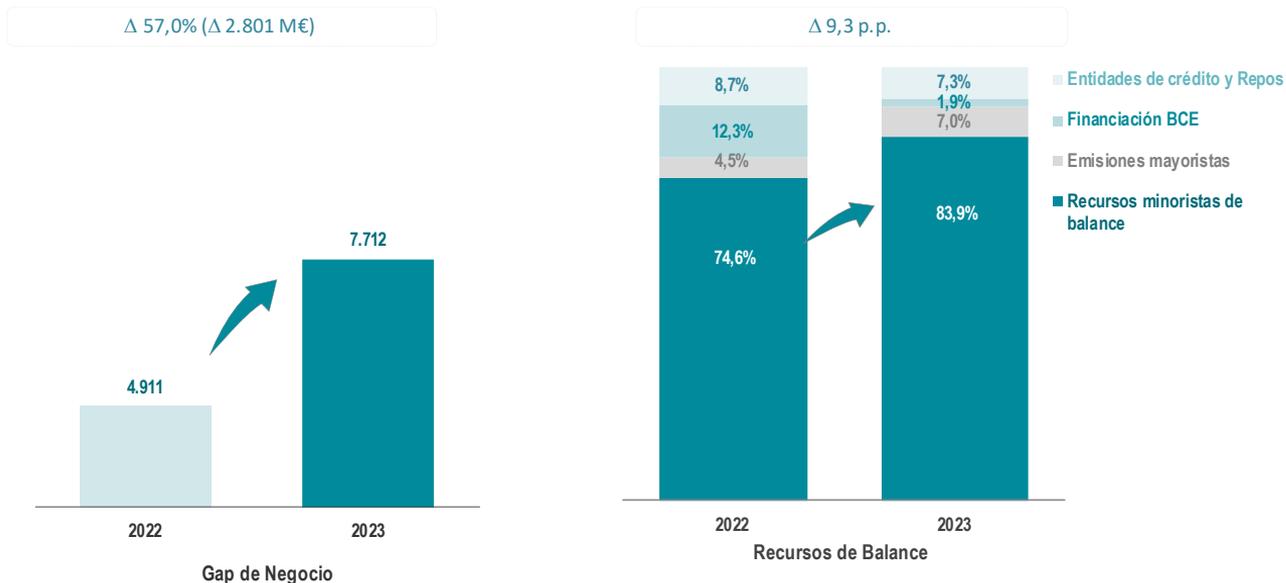
Mejora significativa del Ratio de Adjudicados (hasta el 0,85%) y del Ratio de Activo irregular (hasta el 1,41%)



⁽¹⁾ Adjudicados netos / (Inversión crediticia bruta + Adjudicados netos)

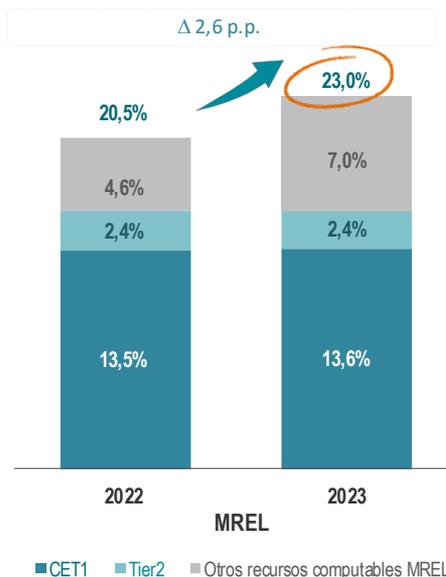
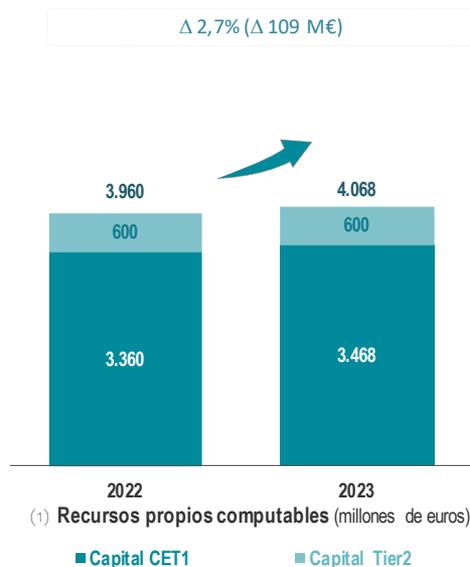
Holgada posición de liquidez, con una amplia y creciente base de depósitos estables minorista

Diversificación de las fuentes de financiación mayorista, sin dependencia a la financiación del BCE



Cumplimiento de requerimientos finales de MREL, con un nivel de solvencia del 16,0%

Incremento de los Recursos propios computables del 2,7%, habiendo completado durante el 4T una nueva emisión en mercado Senior Preferred (650 M€)



Emisión Bonos Verdes 650 Mn

SUSTAINABLE BOND FRAMEWORK 2023

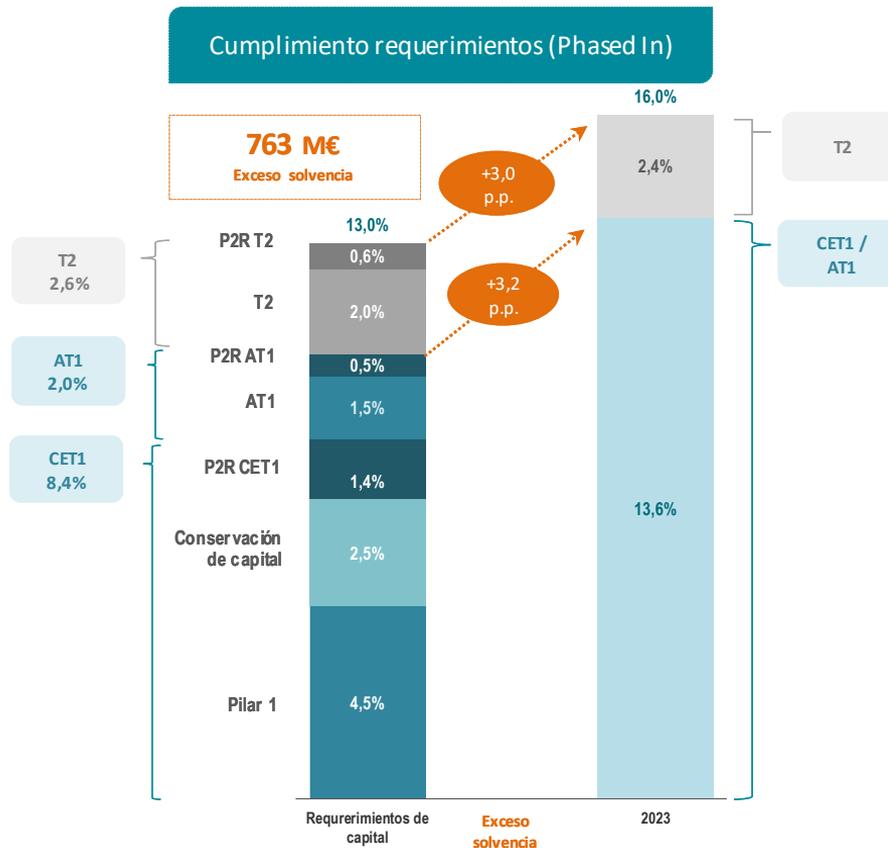
Septiembre 2023 / A 6 años

MREL del 23,0% (superando el requerimiento formal del 22,75% fijado para el 01/01/25)

Cumplimiento holgado de requerimientos regulatorios de solvencia



⁽¹⁾ Coeficiente de solvencia Fully loaded de 15,9%.



Modelo de banca cooperativa: personas-ideas-territorios



Ambiental

- **Primera emisión de bonos verdes por 650 millones € dentro del marco de bonos sostenibles**, dirigido a financiar proyectos que posibiliten la descarbonización de la economía.
- Reconocimiento por parte de CDP como **empresa líder** por su **transparencia corporativa y desempeño en materia de cambio climático** otorgando la calificación de **“A”** (liderazgo).
- Adhesión a la **Iniciativa Española Empresa y Biodiversidad (IEEB)** procediendo a la firma del Pacto por la Biodiversidad y el Capital Natural.
- **Proyecto de reforestación Mar de Oxígeno**, por el **fomento de la biodiversidad**, con objetivo de **recuperar** la cubierta arbórea de **27,54 Ha.**



Social

- **Primera emisión de bonos sociales por 500 M€ dentro del marco de bonos sostenibles** que permitirá financiar empresas de economía social y proyectos para el desarrollo económico y social.
- **Grupo Cajamar tiene un firme compromiso en el fomento de la educación financiera** a través del programa de educación financiera **‘Finanzas que te hacen crecer’**, actualmente en su VIII edición.
- **Adhesión** a la ampliación del Código de Buenas Prácticas vigente así como **al nuevo Código de Buenas Prácticas sobre préstamos hipotecarios.**
- **El Equipo Solidario** formado por empleados voluntarios, ha recaudado 36.225 € en 2023 destinándose a distintos proyectos.



Gobernanza

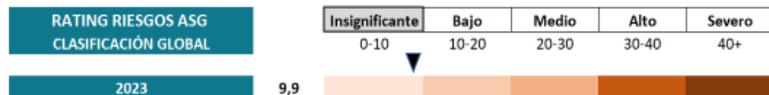
- Adhesión a la **iniciativa Net-Zero Banking Alliance**, en el marco de la Iniciativa Financiera del Programa de las Naciones Unidas para el Medio Ambiente (UNEP FI).
- **Criterios ASG** en el **análisis de riesgos de operaciones de crédito** para aquellas propuestas por importe a partir de 3 millones de euros. Además se han incluido **indicadores asociados a la biodiversidad y al sector forestal.**
- **Análisis y evaluación en materia de sostenibilidad dentro del proceso de homologación de los proveedores** de acuerdo con las mejores prácticas en materia ASG.
- **‘Programas ESG’** dotando a la plantilla de formación para garantizar un mejor acompañamiento a los clientes/socios en el proceso de transición ecológica.



Rating riesgos ASG

Reconocimiento de la gestión de riesgos ASG del Grupo por parte de la agencia de rating Sustainalytics

- Desde noviembre Grupo Cajamar renueva la **calificación ASG como “Riesgo insignificante”** poniendo de manifiesto la consistencia y solidez de la gestión de riesgos ambientales, sociales y de gobierno corporativo.
- Se confirma que las **prácticas y políticas en materia de sostenibilidad del Grupo están por encima de la media** de las entidades evaluadas.



Estrategia NET-ZERO

Objetivos del Grupo para una banca sostenible, social y responsable

- El Grupo establece **objetivos intermedios climáticos** que ayuden a alcanzar la neutralidad climática, centrando sus esfuerzos en la **reducción de emisiones tanto de su huella operativa así como de su huella financiada**.
- Con su **adhesión a la NZBA**, el Grupo ha identificado en una primera fase **tres sectores materiales: Petróleo y gas, acero y energía**

Sector cartera	Alcance de emisiones	Métrica	Escenario de referencia	Año Base	Métrica año Base	Año objetivo	% reducción 2022-2030
Energía	1+2	KgCO ₂ eq/MWh	IEA Net Zero 2050	2022	111,1 KgCO ₂ eq/MWh	2030	38 %
Petróleo y gas	1+2+3	KgCO ₂ eq/GJ	IEA Net Zero 2050	2022	75,0 KgCO ₂ eq/GJ	2030	19 %
Acero	1+2	KgCO ₂ eq/t-Acero	IEA Net Zero 2050	2022	1.055,1 KgCO ₂ eq/t-Acero	2030	11 %



Rentabilidad y modelos de negocio

- ✓ Los **ingresos recurrentes** impulsan la cuenta de resultados permitiendo un crecimiento del **Margen Bruto del 24,4%** en el año.
- ✓ La mejora de los márgenes de contratación elevan el **Margen de intereses el 51,3%** de forma interanual.
- ✓ Los **Recursos gestionados minoristas crecen el 10,8%** fortaleciendo el **Gap de negocio** y la **capacidad de financiación**.
- ✓ **Grupo Cajamar** se encuentra entre las principales entidades financieras mejor valoradas en satisfacción de clientes.



Calidad de los activos

- ✓ **Crecimiento de la Inversión Crediticia sana, reducción de los Riesgos dudosos del 23,1%** y **disminución de la Tasa de morosidad hasta el 2,0%**, mejor que la media del sector.
- ✓ Caída interanual del 46,5% de los **Adjudicados Netos** alcanzando niveles ordinarios. En 2023 se completa el **proceso de saneamiento y consolidación** del balance de los últimos años en materia de **Activo Irregular**.
- ✓ **DBRS eleva el rating de Grupo Cajamar a grado de inversión**. La agencia, valora positivamente para su calificación la positiva evolución del capital así como la progresiva reducción en materia de Activo Irregular de los últimos años, mejorando significativamente así la calidad de los activos.



Liquidez y solvencia

- ✓ **Coefficiente de solvencia del 16,0%** superior al requerimiento regulatorio, con crecimiento interanual.
- ✓ **Mejora MREL hasta el 23,0%** superando el requerimiento del **22,75%** fijado para el 1/01/25 (primera **emisión de bonos verdes** por 650 M€).
- ✓ **Cómodos niveles de liquidez** gracias a los Recursos gestionados minoristas y al acceso al mercado mayorista.



Sostenibilidad

- ✓ **Cajamar Innova** ha sido premiada como el mejor proyecto español cofinanciado con Fondos Europeos en 2023.
- ✓ **Grupo Cajamar** renueva la **calificación ASG como "Riesgo insignificante"** poniendo de manifiesto la consistencia y solidez de la gestión de riesgos ambientales, sociales y de gobierno corporativo.

Esta presentación (la "Presentación") ha sido preparada por y es responsabilidad de Grupo Cooperativo Cajamar (Grupo Cajamar).

La información contenida en esta Presentación 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 ("Grupo Cajamar"), 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 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 esta Presentación, de sus contenidos o relacionado de cualquier otra forma con la Presentación, 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 esta Presentación, y por las opiniones vertidas en ella así como por los posibles errores y omisiones que puedan existir.

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

Esta Presentación contiene información financiera derivada de los estados financieros no auditados correspondientes al cuarto trimestre de 2023 y al cuarto trimestre de 2022. Dicha información no ha sido auditada por los auditores externos del Grupo Cajamar. 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 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, esta Presentación 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 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 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 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 "Glosario de términos" (<https://www.bcc.es/es/informacion-para-inversores/informacion-financiera/>) para una mejor comprensión de las MARS utilizadas.

Los datos del mercado y la posición competitiva incluidos en la Presentación 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 Cajamar no ha verificado dicha información de forma independiente y no puede garantizar su exactitud y exhaustividad. Ciertas manifestaciones incluidas en la Presentación sobre el mercado y la posición competitiva del Grupo Cajamar se basan en análisis internos del Grupo Cajamar. 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 del Grupo Cajamar contenidos en esta Presentación.

La distribución de esta Presentación en ciertas jurisdicciones puede estar restringida por la ley. Los receptores de esta Presentación deben informarse sobre estas limitaciones y atenerse a ellas. Grupo Cajamar se exonera de responsabilidad respecto de la distribución de esta Presentación por sus receptores. Grupo 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 esta Presentación. Esta Presentación 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, esta Presentación Vd. acepta y queda vinculado por los términos, condiciones y restricciones antes expuestos.



GRACIAS
