

PRESENTACIÓN DE RESULTADOS



PRIMER SEMESTRE 2023

1

Aspectos clave

2

Rentabilidad y modelo de negocio

3

Calidad de los activos

4

Liquidez y solvencia

5

Sostenibilidad

6

Conclusiones



Claro protagonismo de los ingresos recurrentes del negocio bancario

Margen de Intereses

469 Mn

+42,7% i.a.

Margen Bruto (sin ROF)

610 Mn

+29,4% i.a.

Resultado Neto

60 Mn

+23,6% i.a.



Mejora continua de la calidad de la cartera crediticia

Inversión Crediticia Sana

37.482 Mn

+5,3% i.a.

Tasa de Morosidad

2,2%

-0,7 p.p. i.a.

Activos Adjudicados (Netos)

463 Mn

-32,0% i.a.



Confortable nivel de Solvencia y Liquidez

Coefficiente de Solvencia (Fully Loaded)

15,7%

+0,3 p.p. i.a.

MREL

20,2%

+2,0 p.p. i.a.

Liquidez disponible

13.489 Mn

21,8% s/total activo

LCR

196,0%

+6,8 p.p. i.a.

Recursos gestionados minoristas

49.820 Mn

+5,6% i.a.

Resultados

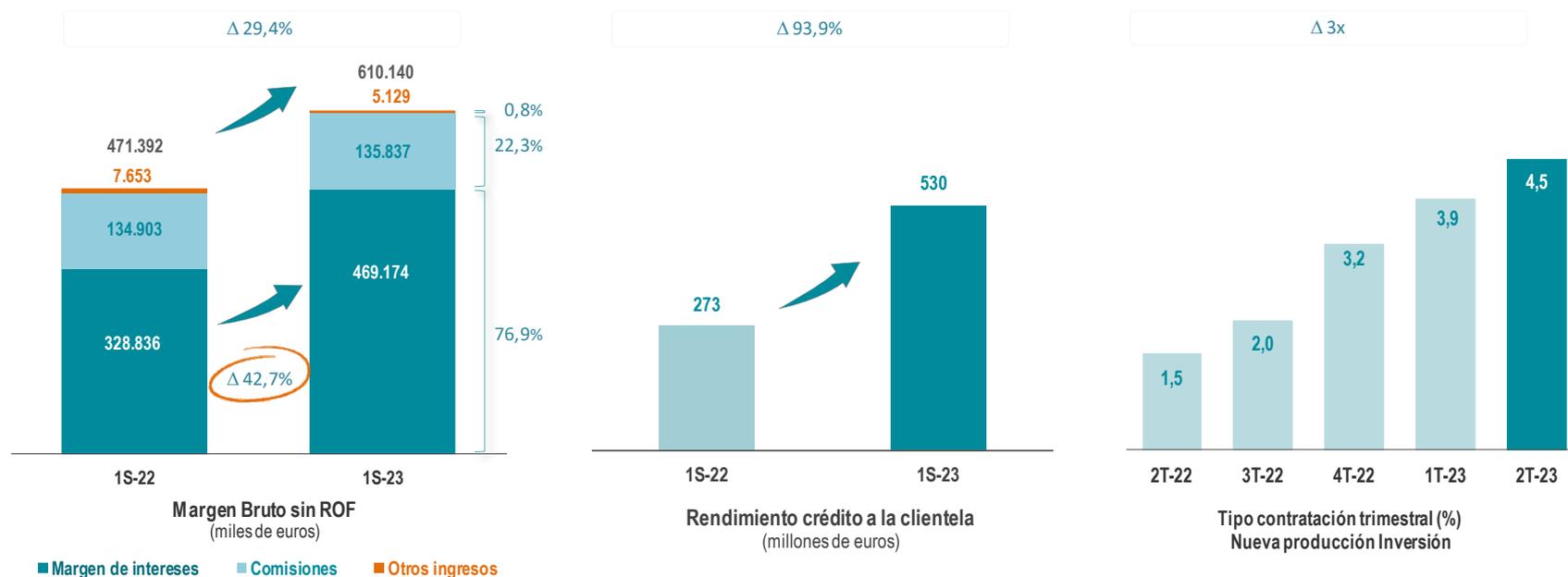
(Datos en miles de euros)

	30/06/2023		30/06/2022 ⁽¹⁾		Interanual		31/12/2022 ⁽¹⁾	
	Abs.	%ATM	Abs.	%ATM	Abs.	%	Abs.	%ATM
MARGEN DE INTERESES	469.174	1,52%	328.836	1,10%	140.338	42,7%	702.878	1,15%
Comisiones netas + Diferencias de cambio	136.342	0,44%	138.533	0,45%	(2.191)	(1,6%)	270.477	0,43%
Ganancias/Pérdidas por activos y pasivos financieros (ROF)	(3.210)	(0,01%)	120.089	0,40%	(123.300)	(102,7%)	101.919	0,17%
Ingresos por dividendos	2.075	0,01%	2.188	0,01%	(113)	(5,2%)	3.778	0,01%
Resultado entidades valoradas por método de la participación	24.439	0,08%	21.481	0,07%	2.958	13,8%	42.929	0,07%
Otros Productos/Cargas de explotación	(21.890)	(0,07%)	(19.646)	(0,07%)	(2.244)	11,4%	(52.098)	(0,09%)
MARGEN BRUTO	606.930	1,96%	591.481	1,98%	15.448	2,6%	1.069.884	1,75%
MARGEN BRUTO sin ROF	610.140	1,97%	471.392	1,58%	138.748	29,4%	967.965	1,58%
Gastos de explotación	(318.651)	(1,03%)	(299.427)	(1,00%)	(19.224)	6,4%	(602.705)	(0,98%)
Gastos de personal	(187.022)	(0,60%)	(172.431)	(0,58%)	(14.591)	8,5%	(349.123)	(0,57%)
Otros gastos generales de administración	(94.890)	(0,31%)	(92.175)	(0,31%)	(2.716)	2,9%	(182.714)	(0,30%)
Amortización	(36.739)	(0,12%)	(34.821)	(0,12%)	(1.917)	5,5%	(70.869)	(0,12%)
MARGEN DE EXPLOTACIÓN	288.278	0,93%	292.054	0,98%	(3.776)	(1,3%)	467.179	0,76%
MARGEN DE EXPLOTACIÓN sin ROF	291.489	0,94%	171.965	0,58%	119.524	69,5%	365.260	0,60%
Pérdidas por deterioro de activos	(152.361)	(0,49%)	(208.925)	(0,70%)	56.564	(27,1%)	(323.317)	(0,53%)
Provisiones + Ganancias/pérdidas	(65.831)	(0,21%)	(29.162)	(0,10%)	(36.669)	125,7%	(74.901)	(0,12%)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	70.087	0,23%	53.967	0,18%	16.119	29,9%	68.960	0,11%
Impuesto sobre beneficios	(10.399)	(0,03%)	(5.692)	(0,02%)	(4.707)	82,7%	6.777	0,01%
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	59.688	0,19%	48.275	0,16%	11.413	23,6%	75.737	0,12%
RATIO DE EFICIENCIA RECURRENTE (%)	51,49%		63,13%		(11,64)		58,67%	

⁽¹⁾ Estados Financieros 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., a 31/12/2022 y 30/06/2022, de acuerdo a lo publicado en el Estado financiero intermedio resumido consolidado del Grupo a 30/06/2023.

El Margen Bruto sin ROF aumenta el 29,4% interanual a consecuencia de los ingresos recurrentes

Crecimiento interanual del Margen de intereses del 42,7% por la subida de los tipos

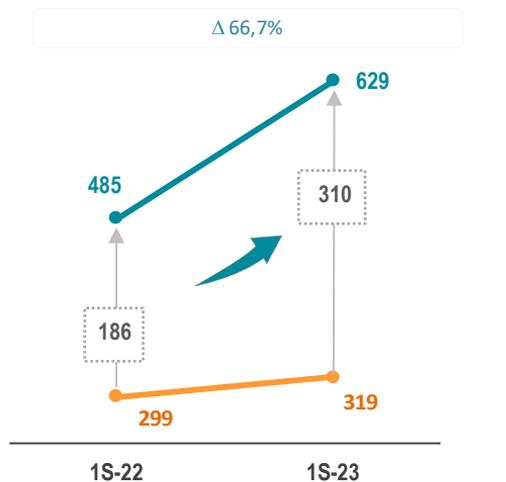


Incremento del margen de clientes de 1,1 p.p. aumentando la rentabilidad

Mejora del resultado operativo del 66,7% y de la eficiencia recurrente hasta el 51,5%. Medidas de costes activadas.

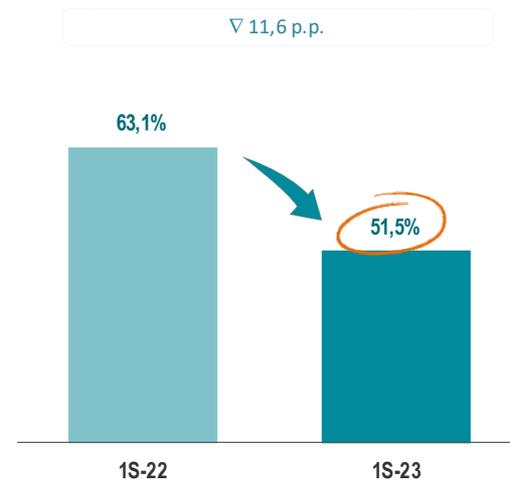


⁽¹⁾ Margen de clientes trimestral (%)



Resultado operativo CORE
(millones de euros)

⁽²⁾ — Ingresos Core — Gastos de Explotación



Ratio de Eficiencia Recurrente

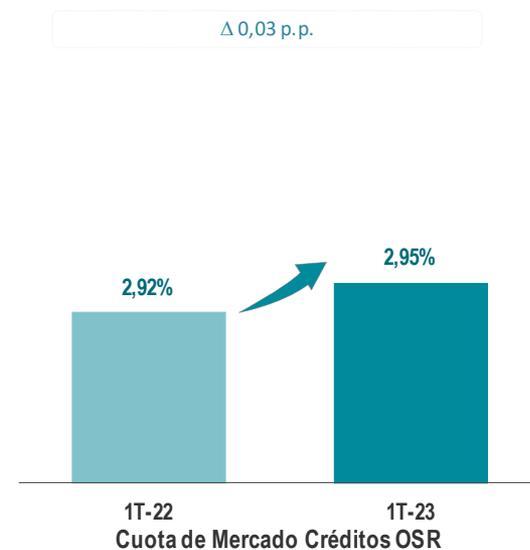
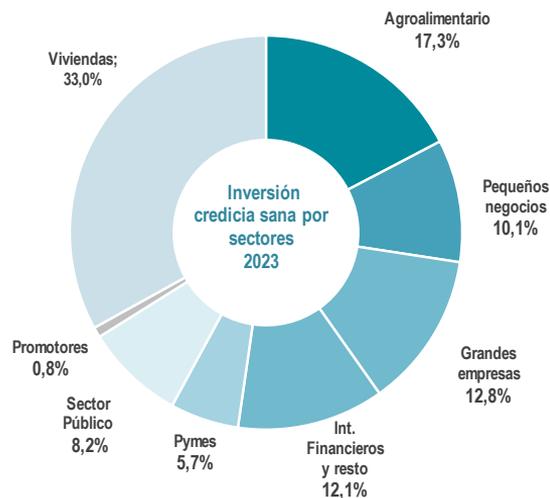
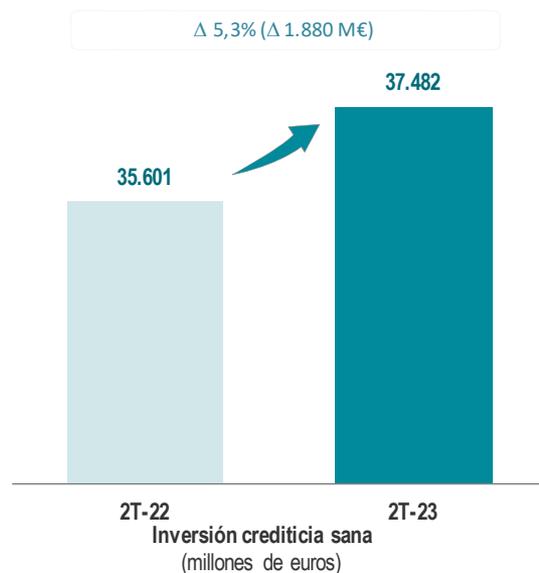
⁽¹⁾ Margen de clientes: diferencia entre el tipo medio trimestral de la cartera del crédito y de los recursos minoristas

⁽²⁾ Ingresos Core: Margen de intereses + Comisiones + Resultados entidades valoradas por el método de la participación

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

El Crédito sano registra un crecimiento interanual del 5,3% gracias al impulso de los segmentos estratégicos

Cartera de riesgos diversificada

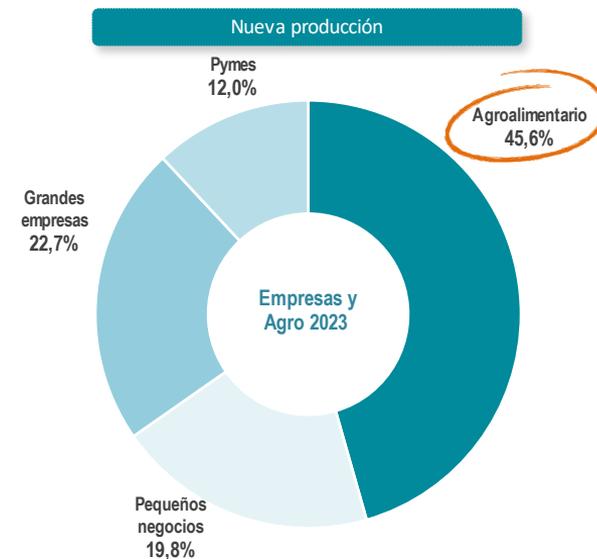
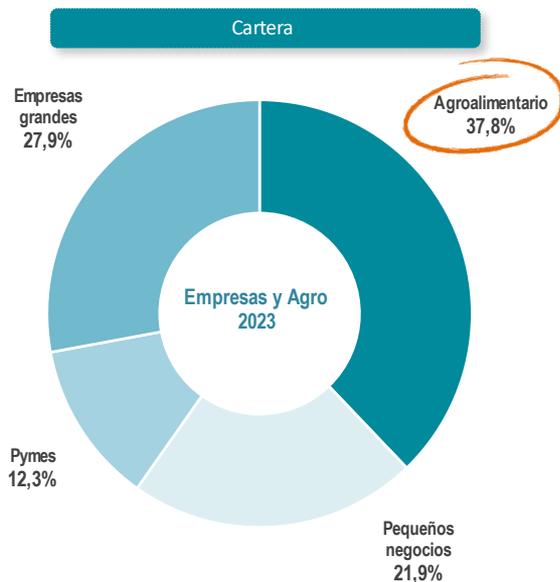


Empresas

Δ 7,9% i.a.

El Grupo es un claro referente en el sector Agroalimentario con una cuota de mercado del 15,9%

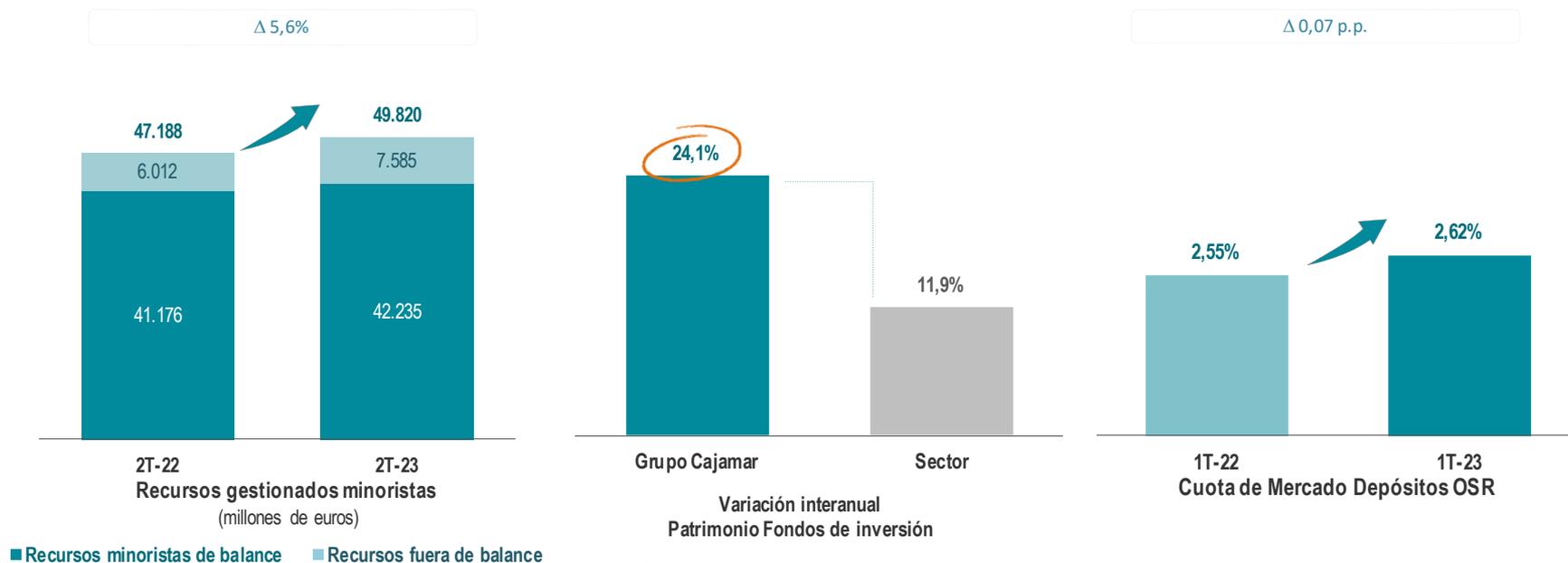
Tanto en la cartera de inversión como en la nueva producción para empresas se destina el mayor peso al sector agro



⁽¹⁾Cuota a 31/03/2023

Los Recursos gestionados minoristas crecen interanualmente el 5,6% gracias al avance tanto de los recursos de balance como los de fuera de balance

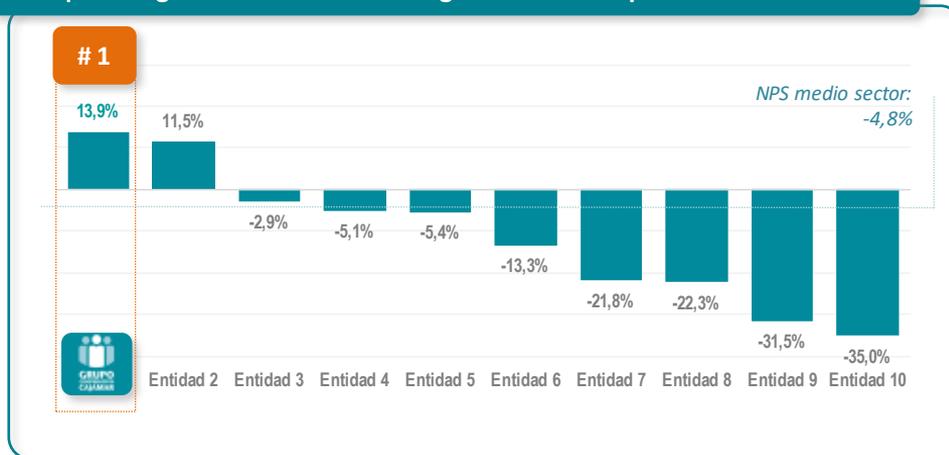
Los fondos de inversión aumentan con mayor intensidad que el Sector, a un ritmo superior al 24,0%



Fuente: Inverco

Grupo Cooperativo Cajamar es la entidad financiera mejor valorada en el segundo trimestre del año en satisfacción de clientes entre las significativas del sector

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
3,7 Mn de clientes



Manteniendo la confianza de
1,7 Mn de socios



Contando con
1,3 Mn de tarjetas de débito y crédito



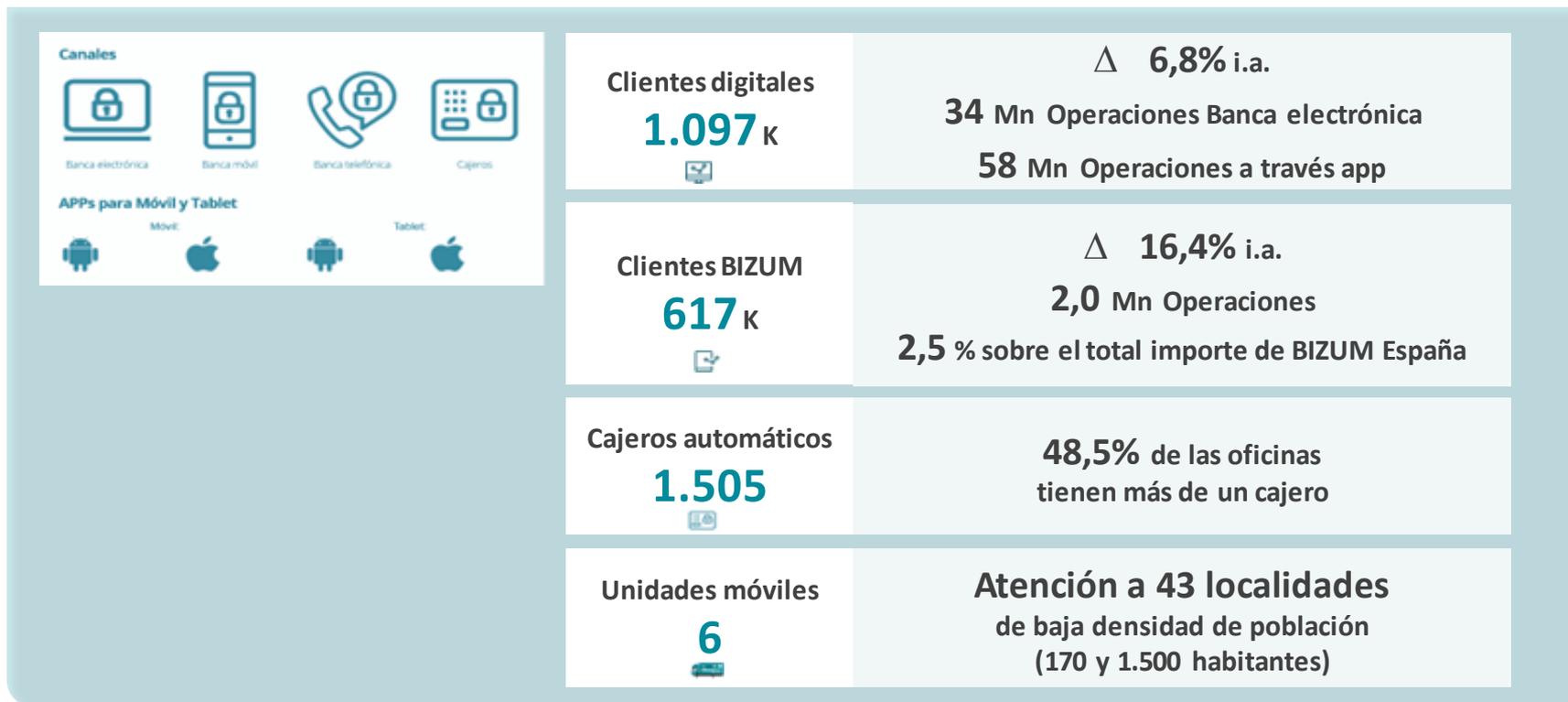
71 k
TPVs en comercios



Clientes 360º
445 K

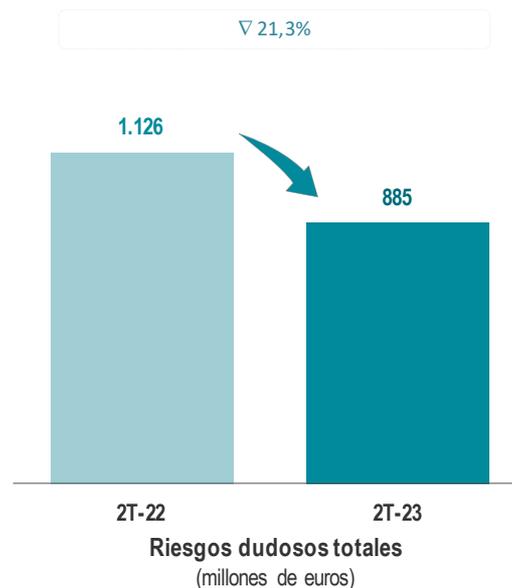
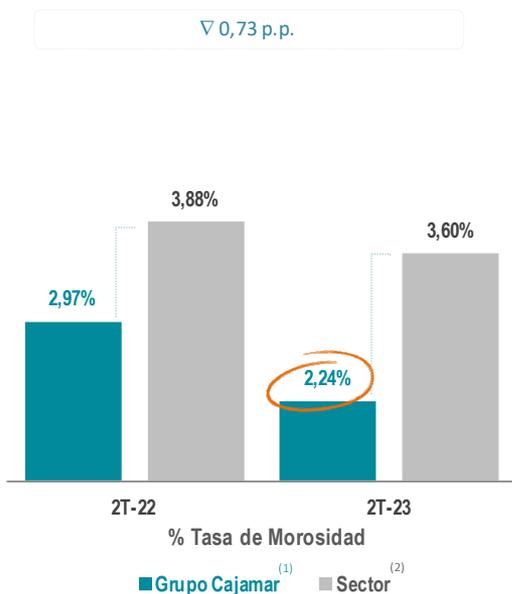
Δ **11,0%** anual
Δ **3,7%** anual
volumen de negocio

Clara apuesta por la digitalización del Grupo, con más de 1 millón de clientes digitales



Caída de la tasa de Morosidad al 2,2% que permanece por debajo de la media sectorial

Reducción interanual de los riesgos dudosos del 21,3%

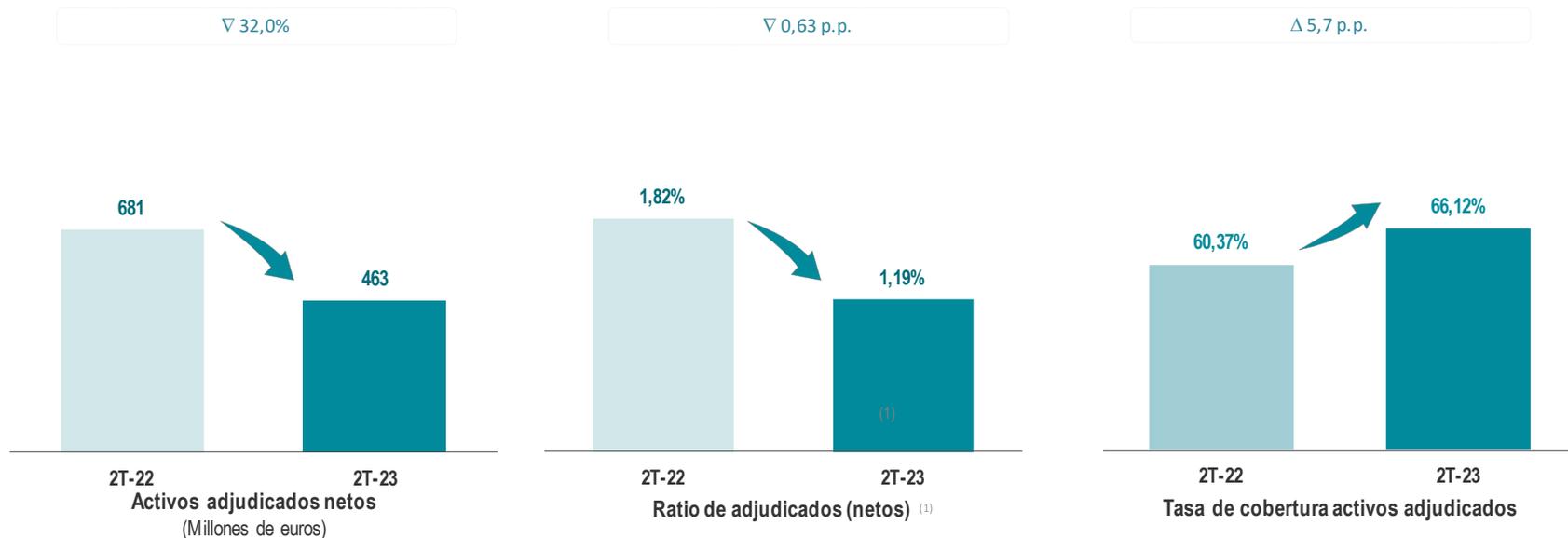


⁽¹⁾ Datos de Grupo Cajamar a junio de 2023

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

Los activos adjudicados netos descienden el 32,0% interanual bajando la ratio de adjudicados netos 0,63 p.p.

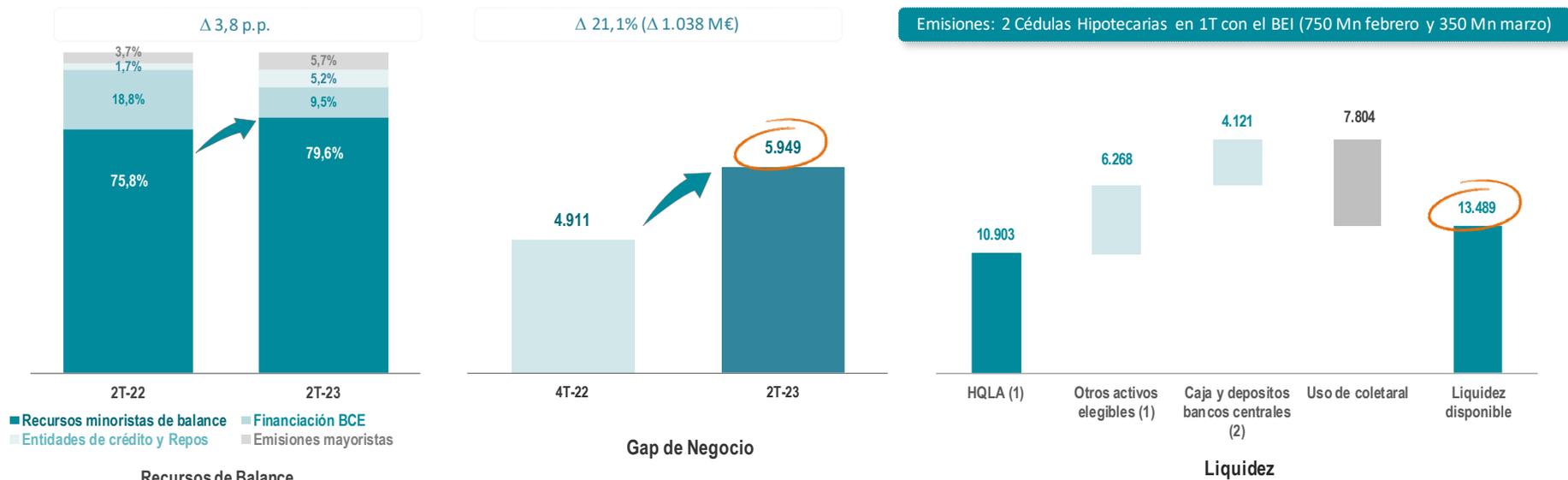
La cobertura de los Adjudicados sube hasta el 66,1%



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

Mantenimiento de una holgada posición de liquidez, con acceso a las fuentes de financiación mayorista

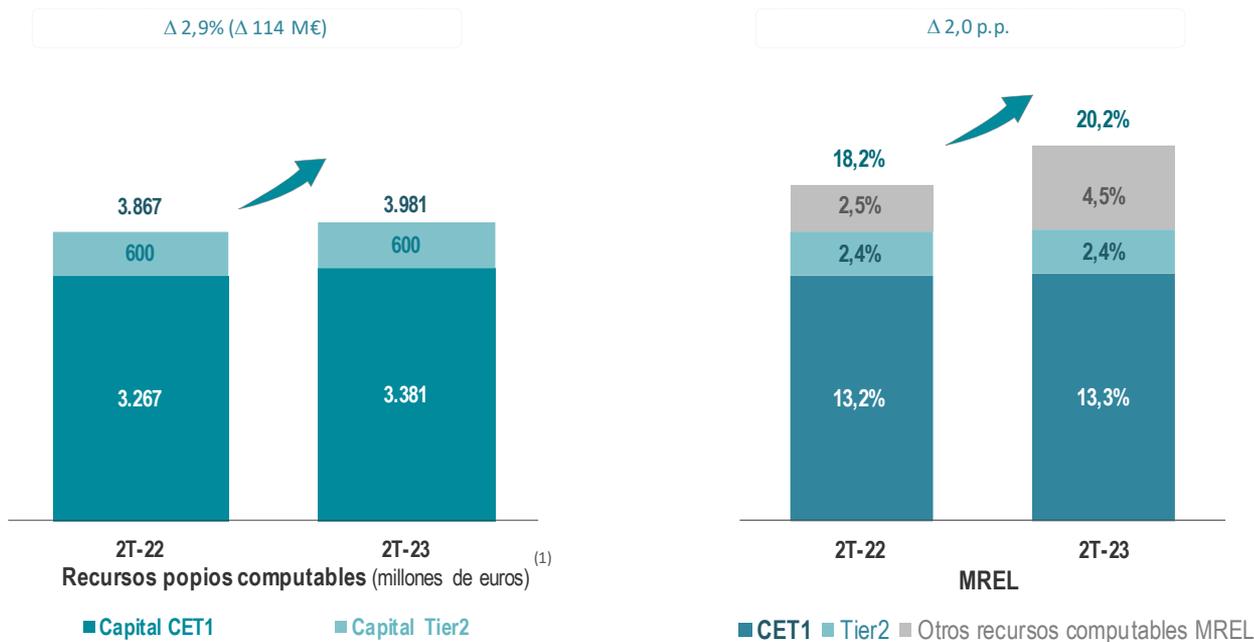
Mejora del GAP de negocio del 21,1%



LCR	NSFR	LTD	Cédulas hipotecarias en vigor / Cartera hipotecaria elegible	Capacidad de emisión de cédulas
196,0%	139,3%	86,2%	51,7%	2.537 Mn €

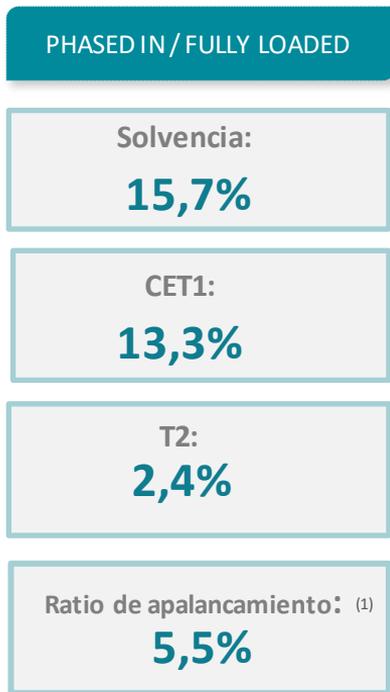
La solvencia se fortalece gracias al crecimiento del 2,9% de los Recursos propios computables

Mejora de MREL de 2,0 p.p. hasta situarse en 20,2%

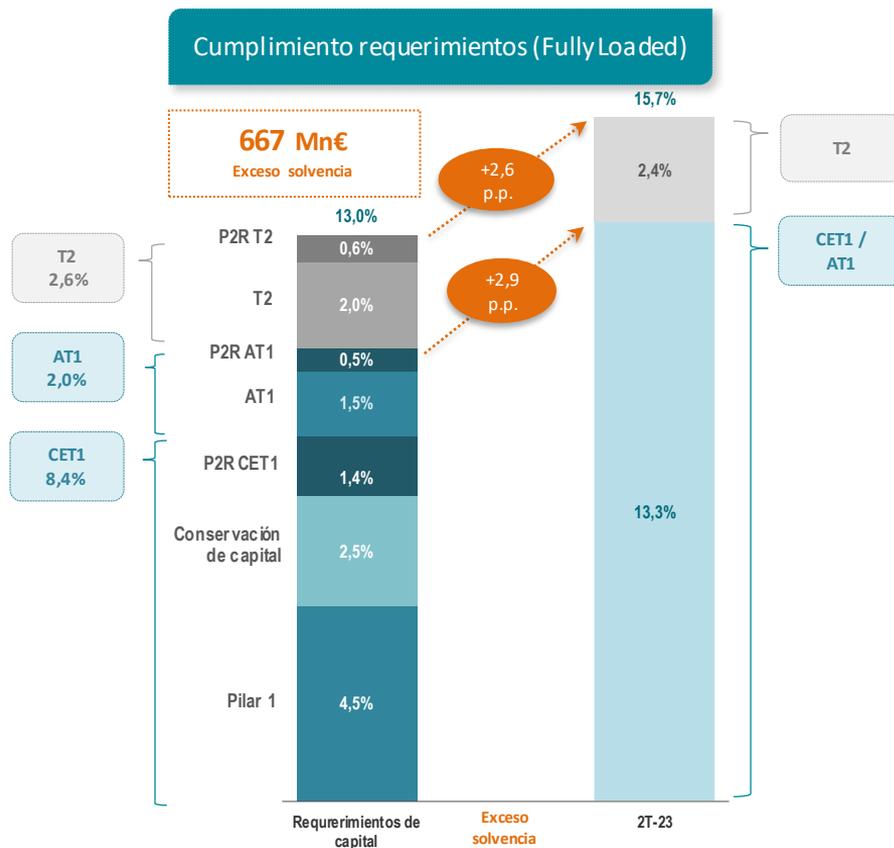


⁽¹⁾Datos Phased in

Cumplimiento holgado de requerimientos regulatorios de solvencia, sin impacto significativo en el faseado



⁽¹⁾ Ratio de apalancamiento (Phased in) del 5,6%



Modelo de banca cooperativa: personas-ideas-territorios



AMBIENTAL

- 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).
- 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).
- Fijación de **objetivos intermedios de descarbonización** en consonancia con la iniciativa **Science Based Targets initiative**.
- 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 Mn€ dentro del marco de bonos sostenibles** que permitirá financiar empresas de economía social y proyectos de promoción del desarrollo económico y social.
- **Identificación de las áreas relevantes de impacto** e implantación de **objetivos generales** para impulsar y fortalecer la **consecución de los principios de Banca Responsable**.
- **Adhesión** a la ampliación del Código de Buenas Prácticas vigente así como al **nuevo Código de Buenas Prácticas sobre préstamos hipotecarios**.
- Obtención de la **certificación “Un Gran Lugar para Trabajar”** otorgado por la consultora Great Place to Work.



GOBERNANZA

- **Avances en la implementación del Plan Director de Finanzas Sostenibles** para impulsar la adaptación de empresas, autónomos y familias a un nuevo modelo productivo más eficiente.
- Inclusión de **indicadores asociados a la biodiversidad y al sector forestal (criterios ASG)** en el análisis de riesgo de crédito.
- **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.



Acuerdo con el BEI para movilizar hasta 980 millones € de financiación a pymes y proyectos verdes



FINANCIACIÓN

- Grupo Cooperativo Cajamar **apoya la inversión en proyectos de pymes y empresas de mediana capitalización para movilizar hasta 980 Mm€ de inversión**. Especialmente en aquellas que operan en **zonas rurales y están vinculadas al sector agroalimentario** para acelerar la transición verde mediante la **inversión de hasta 196 Mn€**.
- La financiación incluye el **programa de asesoría Green Gateway** (herramienta on-line que permite verificar la elegibilidad de un proyecto para la financiación verde del BEI y el impacto medioambiental de cada proyecto). De este modo el Grupo **fortalece sus capacidades para evaluar, originar, financiar y monitorear proyectos verdes reforzando así el marco regulatorio de finanzas sostenibles de la UE** (“Taxonomía de la UE y gestión de los riesgos climáticos”).

Proyecto Plataforma Tierra

TIERRA



Plataforma Tierra

- **Iniciativa del Grupo Cooperativo Cajamar para la digitalización del sector agroalimentario** que permite compartir y desarrollar conjuntamente nuevas tecnologías y aplicaciones para compartir conocimiento.
- **Punto de encuentro para el profesional y la empresa agroalimentaria** que a través de la transformación digital proporciona nuevas herramientas para seguir avanzando hacia un sector más competitivo, eficiente, rentable y sostenible.
- **Compromiso para fomentar un ecosistema de innovación** abierto a toda la cadena de valor agro, compartiendo tecnología, conocimiento, formación, divulgación, etc.
- Incluye **proyectos de incubación y aceleración de empresas de alta tecnología para la gestión sostenible de los recursos hídricos** a través de Cajamar Innova.

1 Rentabilidad y modelos de negocio

- Los **ingresos recurrentes** impulsan la cuenta de resultados con un **crecimiento del Margen Bruto sin ROF del 29,4%**.
- El **Margen de intereses crece interanualmente un 42,7%** por la mejora del margen de contratación y la subida de la inversión sana.
- **Crecimiento de los Recursos gestionados minoristas del 5,6%**.
- **Grupo Cajamar es la entidad mejor valorada en satisfacción de clientes** entre principales entidades financieras según el ranking NPS.

2 Calidad de los activos

- La **Tasa de morosidad** del Grupo **baja al 2,2%** permaneciendo por debajo de la media sectorial.
- **Reducción** de los **Riesgos dudosos del 21,3%**.
- Los **Adjudicados Netos caen interanualmente un 32,0%**.
- **Mejora de 5,7 p.p.** de la **Tasa de cobertura de los Adjudicados alcanzando el 66,1%**.

3 Liquidez y solvencia

- **Coefficiente de solvencia del 15,7%** superior al requerimiento regulatorio (Fully Loaded) del 13,0%.
- **Mejora de 2,0 p.p. de la ratio MREL hasta el 20,2%**.
- Mantenimiento de **niveles holgados de liquidez** (con 2 emisiones de cédulas hipotecarias en el primer semestre).
- Mejora del **GAP de negocio**.

4 Sostenibilidad

- **Acuerdo con el BEI** para movilizar hasta **196 Mn€ de financiación a proyectos verdes**.
- **Proyecto de reforestación “Mardeoxígeno”** dirigido a realizar acciones de impacto medioambiental, social y económico y lucha contra el cambio climático.
- Obtención de la **certificación “Un Gran Lugar para Trabajar”**.

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 segundo trimestre de 2023 y al segundo 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
