

# PRESENTACIÓN DE RESULTADOS

---

PRIMER TRIMESTRE 2024

1

Aspectos clave

2

Rentabilidad y modelo de negocio

3

Calidad de los activos

4

Liquidez y solvencia

5

Sostenibilidad

6

Conclusiones



Continúa el incremento de los ingresos recurrentes del negocio bancario



Solidez y calidad de la cartera crediticia (Rating grado de inversión según DBRS)



Fortaleza de los Recursos propios y cumplimiento requerimiento final MREL



Confortables niveles de Liquidez

Margen de Intereses	305 Mn	+46,8% i.a.
Margen Bruto	386 Mn	+37,1% i.a.
Resultado Neto	87 Mn	+260,8% i.a.
Inversión Crediticia <sup>(1)</sup>	36.890 Mn	+1,3% i.a.
Riesgos dudosos totales	774 Mn	-19,5% i.a.
Tasa de Morosidad	2,0%	-0,5 p.p. i.a.
Activos Adjudicados Netos	311 Mn	-45,2% i.a.
Coficiente de Solvencia <i>(Phased in)</i>	16,2%	+0,5 p.p. i.a.
MREL <i>(se supera el requerimiento final del 23,07% fijado para el 01/01/25)</i>	23,3%	+3,0 p.p. i.a.
Liquidez disponible	16.010 Mn	26,6% s/total Activo
LCR	215,5%	+30,3 p.p. i.a.
Recursos gestionados minoristas	52.565 Mn	+7,8% i.a.

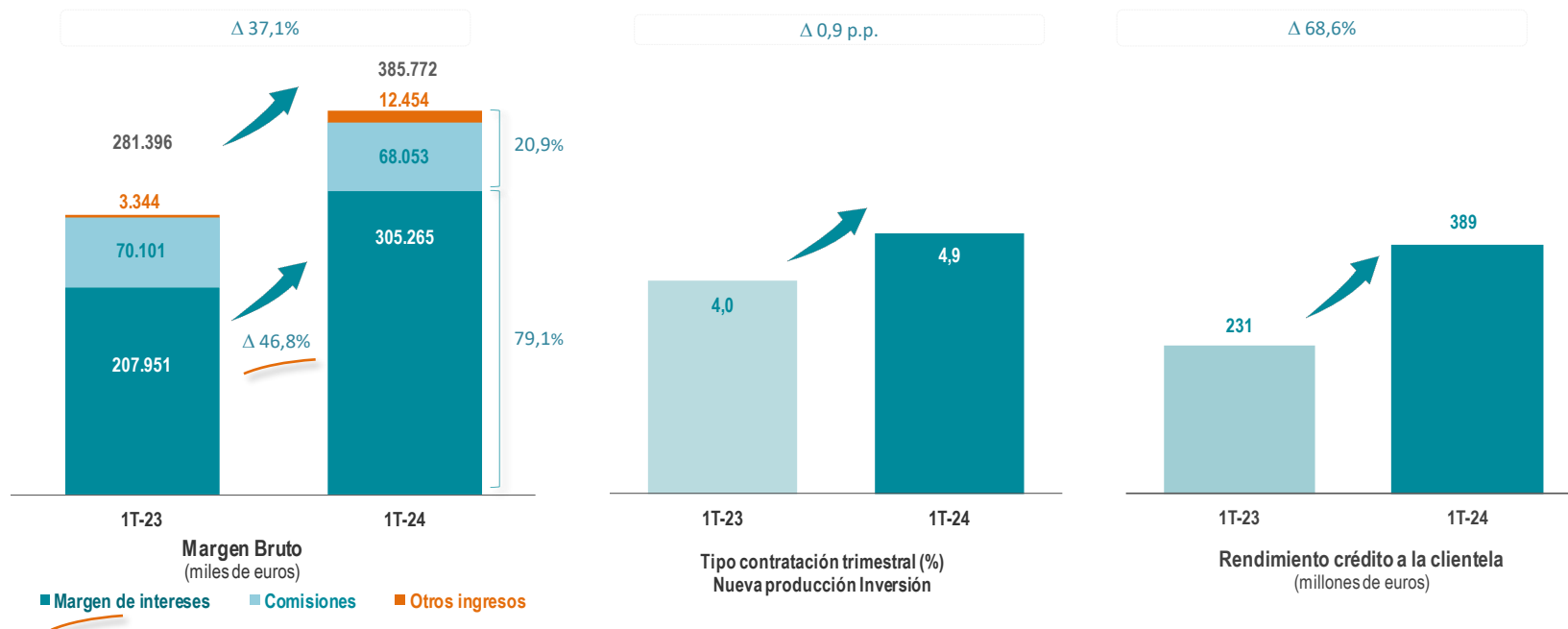
<sup>(1)</sup> Inversión Crediticia Bruta – Activos dudosos de la inversión crediticia.

## Resultados

	31/03/2024		31/03/2023		Interanual	
	Abs.	%ATM	Abs.	%ATM	Abs.	%
<i>(Datos en miles de euros)</i>						
<b>MARGEN DE INTERESES</b>	<b>305.265</b>	<b>2,04%</b>	<b>207.951</b>	<b>1,35%</b>	<b>97.314</b>	<b>46,8%</b>
Comisiones netas + Diferencias de cambio	68.236	0,46%	70.988	0,45%	(2.752)	(3,9%)
Ganancias/Pérdidas por activos y pasivos financieros (ROF)	4.378	0,03%	3.402	0,02%	976	28,7%
Ingresos por dividendos	923	0,01%	912	0,01%	11	1,2%
Resultado entidades valoradas por método de la participación	9.677	0,06%	12.547	0,08%	(2.870)	(22,9%)
Otros Productos/Cargas de explotación	(2.708)	(0,02%)	(14.405)	(0,09%)	11.697	(81,2%)
<b>MARGEN BRUTO</b>	<b>385.772</b>	<b>2,58%</b>	<b>281.396</b>	<b>1,82%</b>	<b>104.376</b>	<b>37,1%</b>
Gastos de explotación	(172.840)	(1,16%)	(159.038)	(1,03%)	(13.802)	8,7%
Gastos de personal	(97.449)	(0,65%)	(93.388)	(0,60%)	(4.062)	4,3%
Otros gastos generales de administración	(55.680)	(0,37%)	(47.554)	(0,31%)	(8.126)	17,1%
Amortización	(19.711)	(0,13%)	(18.096)	(0,12%)	(1.615)	8,9%
<b>MARGEN DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>212.932</b>	<b>1,42%</b>	<b>122.358</b>	<b>0,79%</b>	<b>90.574</b>	<b>74,0%</b>
Pérdidas por deterioro de activos	(54.717)	(0,37%)	(68.390)	(0,44%)	13.673	(20,0%)
Provisiones + Ganancias/pérdidas	(54.657)	(0,37%)	(24.706)	(0,16%)	(29.951)	121,2%
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>103.558</b>	<b>0,69%</b>	<b>29.262</b>	<b>0,19%</b>	<b>74.296</b>	<b>253,9%</b>
Impuesto sobre beneficios	(16.827)	(0,11%)	(5.223)	(0,03%)	(11.604)	222,2%
<b>RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO</b>	<b>86.731</b>	<b>0,58%</b>	<b>24.039</b>	<b>0,16%</b>	<b>62.692</b>	<b>260,8%</b>
<i>Ratio Eficiencia (%)</i>	44,80%		56,52%		(11,72)	
<i>ROE (%)</i>	8,58%		2,55%		6,03	
<i>ROA (%)</i>	0,58%		0,16%		0,42	

## El Margen Bruto mantiene el crecimiento interanual (37,1%) impulsado por la fortaleza de los ingresos recurrentes del negocio bancario

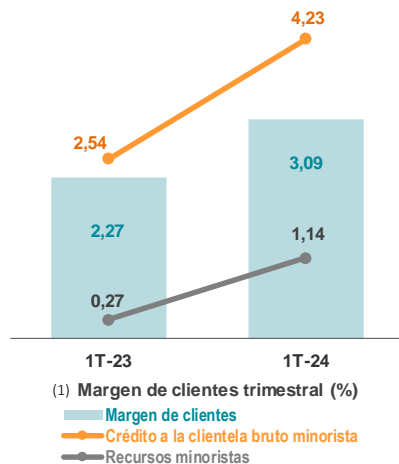
El Margen de intereses aumenta el 46,8% favorecido por la evolución de los tipos de contratación



## Incremento de la rentabilidad y de la eficiencia

Mejora del margen de clientes (0,82 p.p.), del Resultado operativo (59,7%), y de la eficiencia (-11,7 p.p.)

Δ 0,82 p.p.



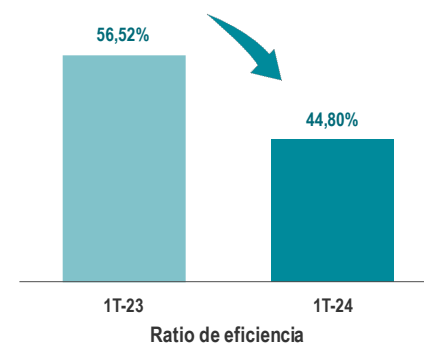
(1) Margen de clientes: diferencia entre el tipo medio trimestral de la cartera de crédito y de los recursos minoristas.

Δ 59,7%



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

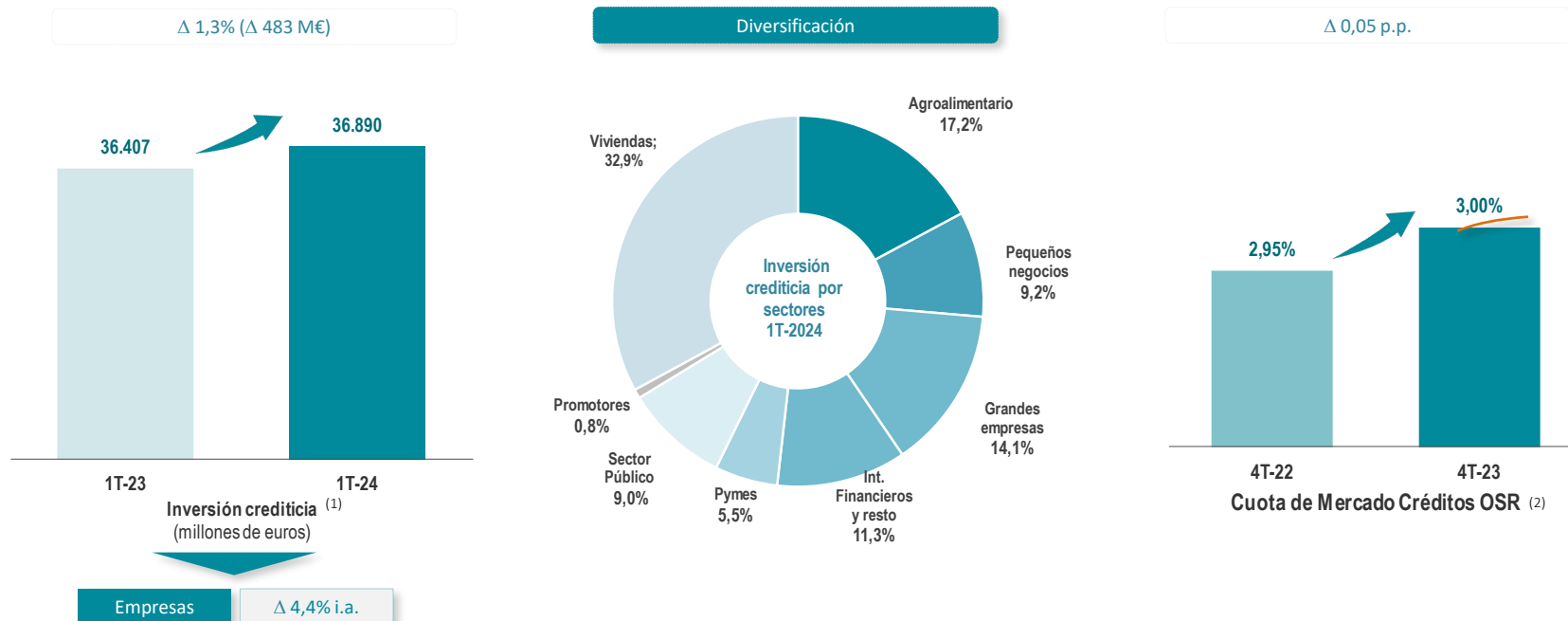
∇ 11,7 p.p.



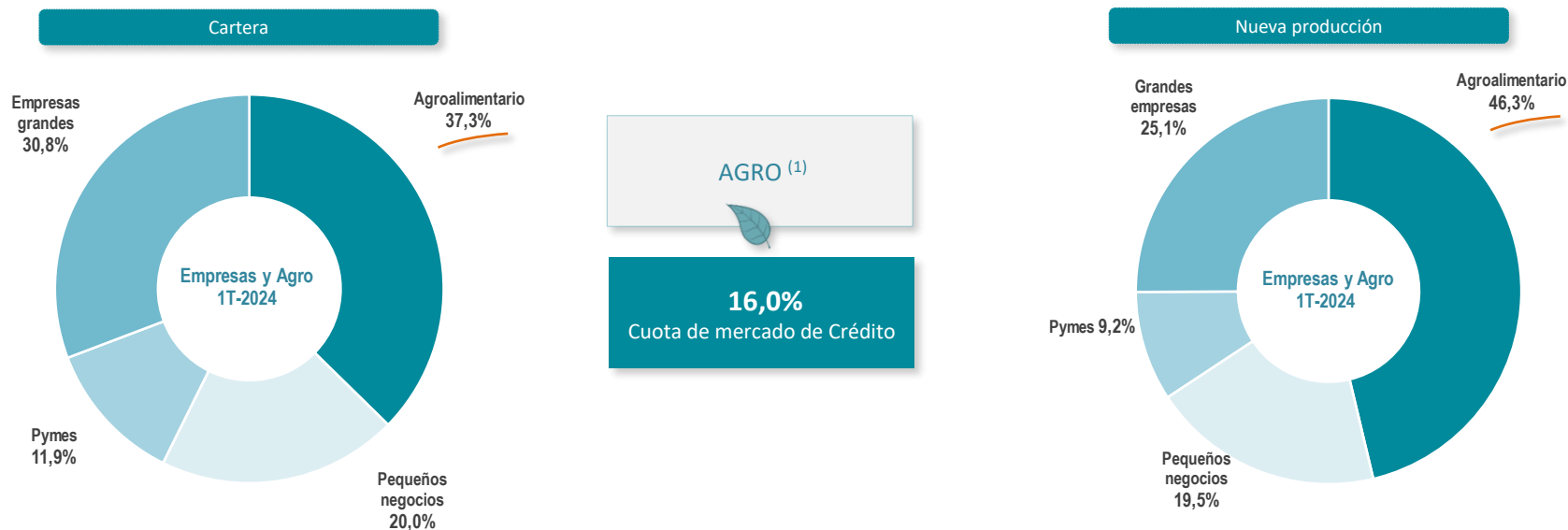
Implantación de diferentes medidas para la gestión de costes, entre otras, sendos planes de prejubilaciones voluntarias en 2023 y 2024.

## Se mantiene el crecimiento interanual de la cartera crediticia que permite seguir ganando cuota de mercado

Cartera crediticia ampliamente diversificada



Con una cuota de mercado del 16,0%, Grupo Cajamar se mantiene como referente en el sector Agroalimentario, segmento estratégico en la financiación de la actividad empresarial

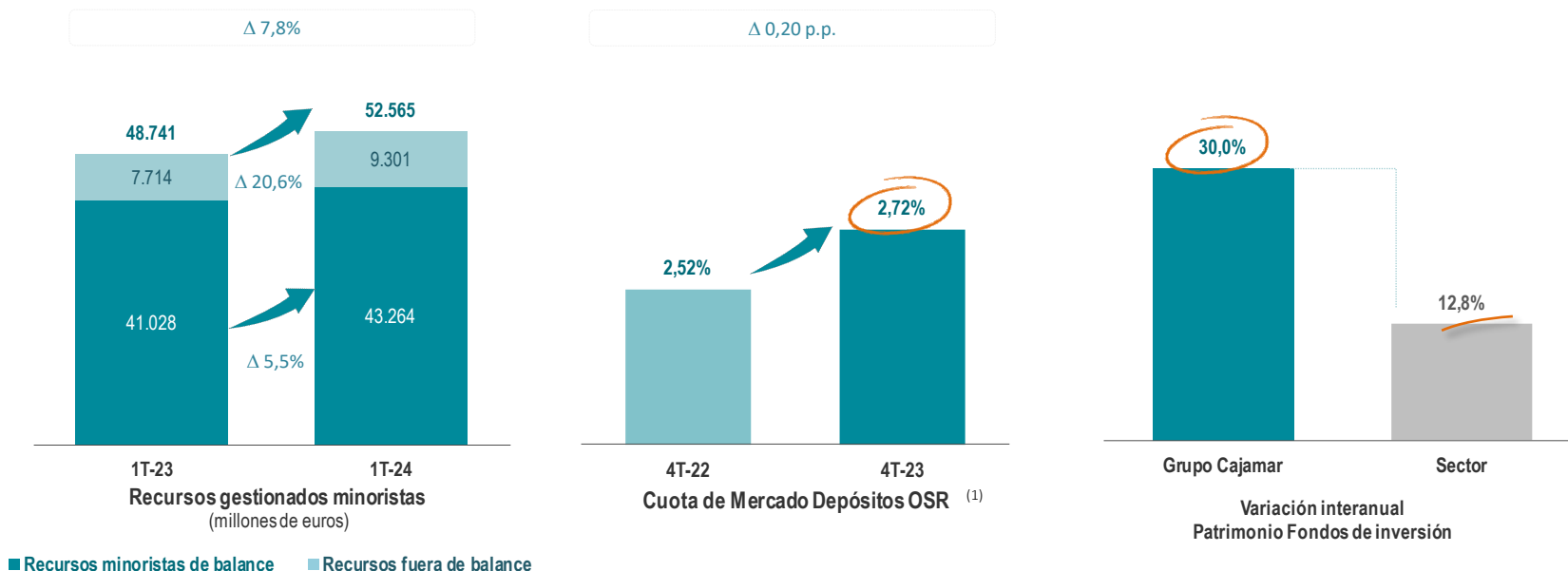


(1) Cuota a 31/12/2023, último dato publicado disponible.



## Incremento de los recursos gestionados minoristas (7,8%), tanto de balance como fuera de balance

Mejora de la cuota de mercado en depósitos y aumento de fondos de inversión por encima del sector

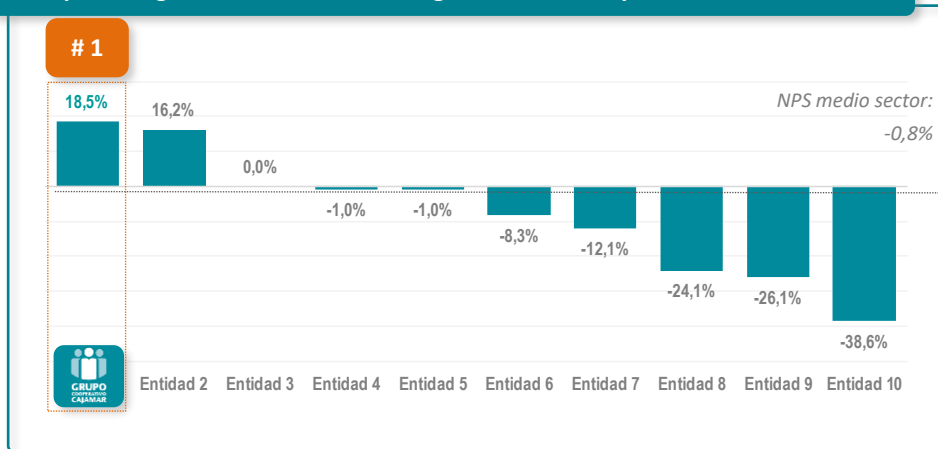


<sup>(1)</sup> Cuota a 31/12/2023, último dato publicado disponible.

Fuente: Inverco

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

### NPS | Ranking entidades financieras significativas en España



Benchmarking de Satisfacción de clientes particulares del sector financiero. STIGA 1T\_2024:

*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 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

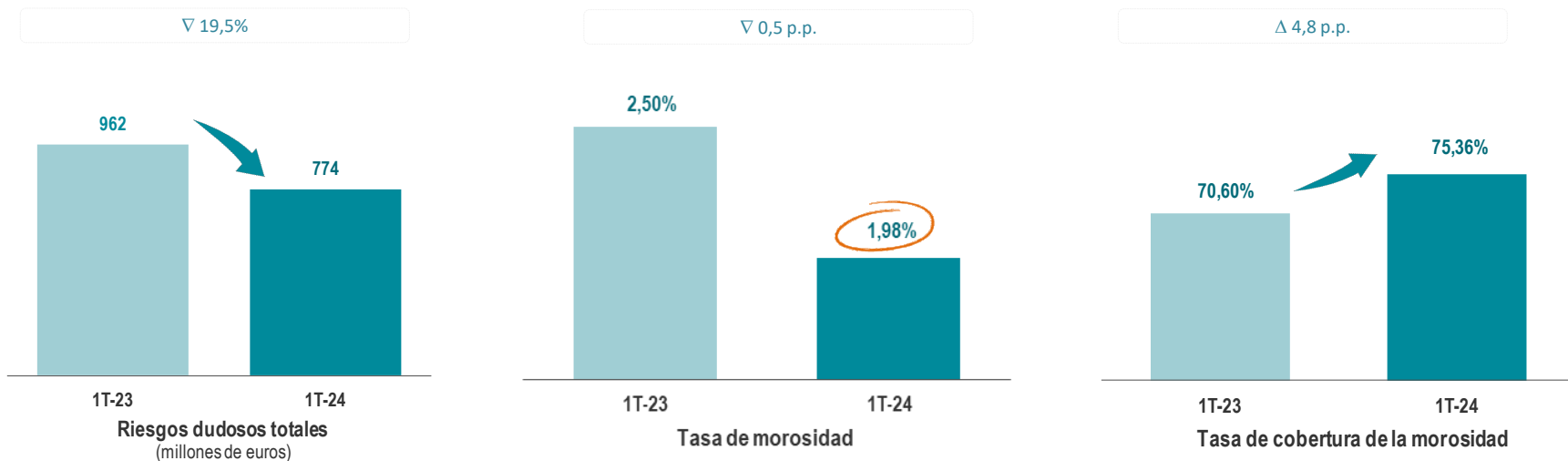
**69 k TPVs** de comercios

## El Grupo mantiene su apuesta por la digitalización

 <b>Cientes digitales 1.103 K</b>	$\Delta$ 5,5% i.a. 101 Mn Operaciones en la app 20 Mn Operaciones a través banca electrónica
 <b>Cientes BIZUM 666 K</b>	$\Delta$ 11,3% i.a. 2,1 Mn Operaciones
 <b>Cajeros automáticos 1.493</b>	40,3% de las oficinas tienen más de un cajero
 <b>Unidades móviles 6</b>	Atención a 43 localidades de baja densidad de población (entre 170 y 1.500 habitantes)

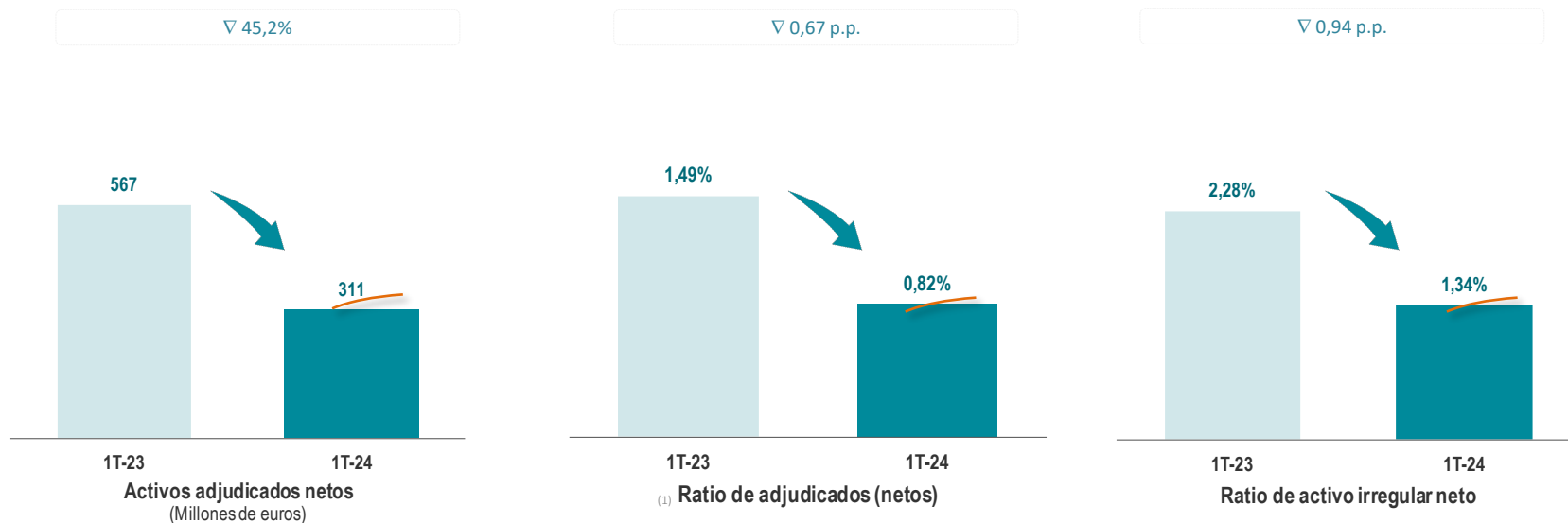
## Grupo Cajamar se posiciona como una de las entidades significativas con menor tasa de morosidad y mejor evolución del sector

Calidad crediticia consolidada, reducción de los riesgos dudosos del 19,5% y tasa de morosidad por debajo del 2,0%



## Los Activos Adjudicados Netos bajan interanualmente un 45,2%, a niveles ya normalizados

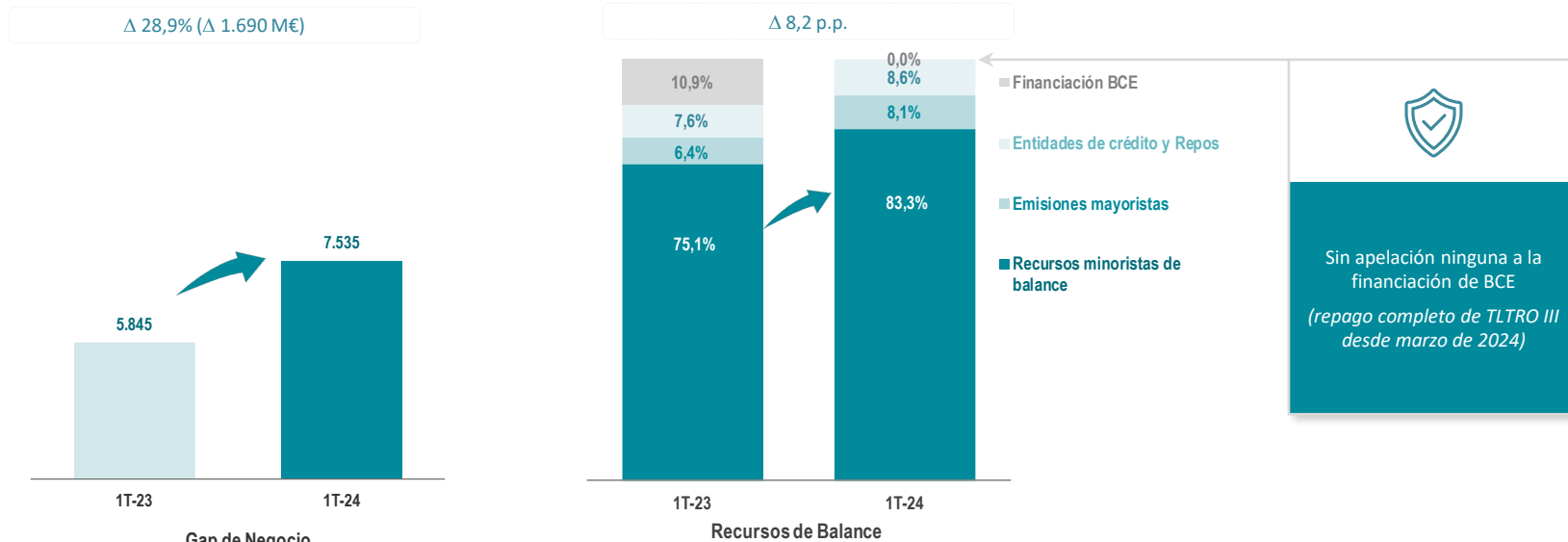
Mejora continua de la Ratio de Adjudicados (hasta el 0,82%) y de la Ratio de Activo irregular (hasta el 1,34%)



<sup>(1)</sup> Adjudicados netos / (Inversión crediticia bruta + Adjudicados netos)

## Posición de liquidez confortable, impulsada por una amplia y creciente base de depósitos minorista estables

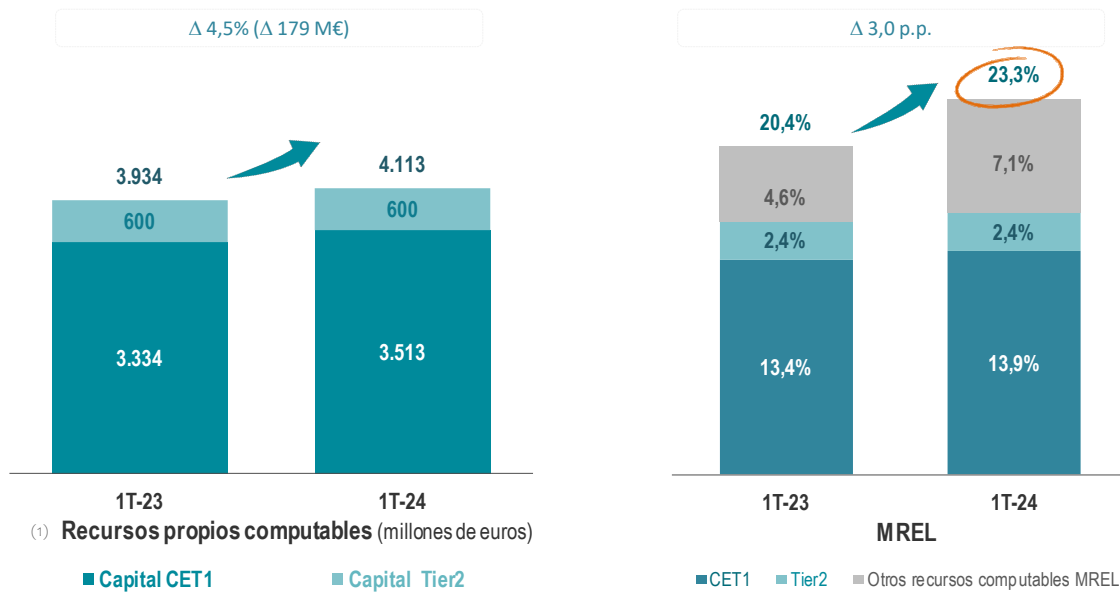
Diversificación de fuentes de financiación mayorista gracias al acceso a los mercados



	LCR	NSFR	LTD	Cédulas hipotecarias en vigor / Cartera hipotecaria elegible	Capacidad de emisión de cédulas
	215,5%	152,6%	82,8%	57,3%	2.275 Mn €

## Cumplimiento de requerimientos finales de MREL, con un nivel de solvencia actual del 16,2%

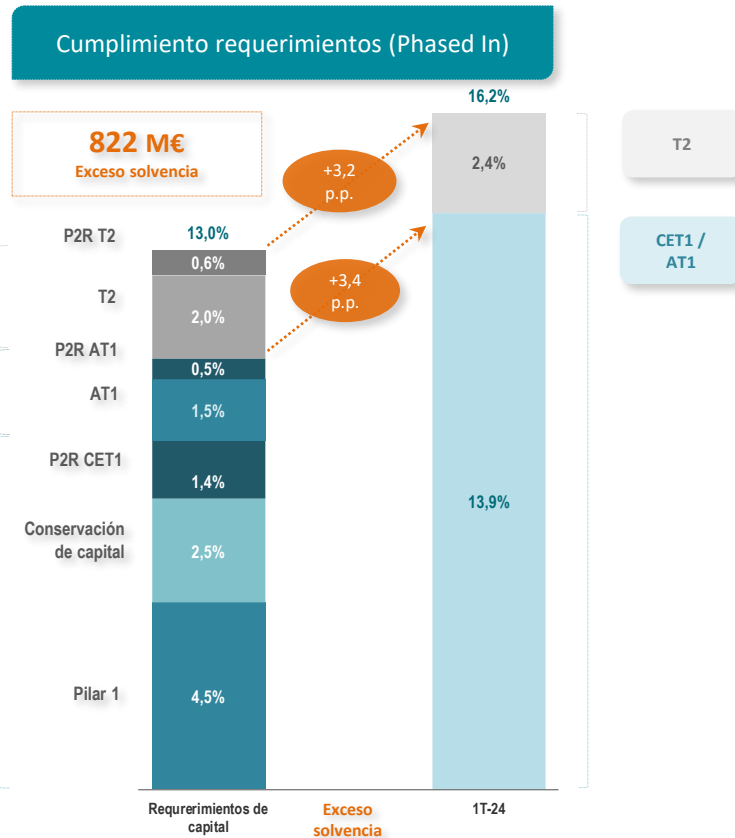
Incremento de los Recursos propios computables del 4,5% alcanzando los 4.113 millones



MREL del 23,3%  
(superando el requerimiento formal del 23,07% fijado para el 01/01/25)



## Cumplimiento holgado de requerimientos regulatorios en materia de solvencia



## Modelo de banca cooperativa: personas-ideas-territorios



### Ambiental

- **Primera emisión de bonos verdes por 650 M€ dentro del marco de bonos sostenibles**, dirigido a financiar proyectos que posibiliten la descarbonización de la economía. Se ha destinado un 41% de los fondos a energías renovables y el 44% a la gestión sostenible de los recursos hídricos.
- Se ha integrado el **análisis del riesgo climático** en el proceso de **admisión y seguimiento de crédito** del Grupo, lo que permite gestionar el riesgo frente a los diferentes escenarios.
- El total de **emisiones de gases efecto invernadero** en 2023 fue de **2.162 t CO<sub>2</sub>eq**, lo que supone una reducción del 19,3 % con respecto a 2019.
- La **huella total financiada** ascendió a **8,1 millones de toneladas de CO<sub>2</sub>eq**, siendo la financiación a empresas la más relevante al representar el 60 % de las mismas.



### 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, alcanzando en 2023 un nivel de asignación del 85%.
- **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 Red de Empresas Comprometidas con la Diversidad y la Inclusión (ECDI)**, que fomenta el impulso de los principios de diversidad, inclusión e igualdad en todas las políticas de gestión de las personas del Grupo. En 2023 el 55,5 % de los ascensos han sido de mujeres.
- **El Equipo Solidario** formado por empleados voluntarios, ha recaudado 36.225 € en 2023 destinándose a distintos proyectos.



### Gobernanza

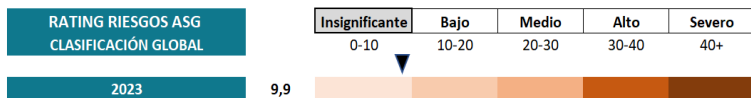
- Publicación del **Informe de Sostenibilidad 2023** realizado mediante los criterios establecidos por IIRC, por la **GRI Standards** y por la **norma ISAE 3000** y considerando los indicadores de SASB.
- **Criterios ASG** en el **análisis de riesgos de operaciones de crédito** para aquellas propuestas por importe a partir de 3 M€. Se incluyen **indicadores asociados a biodiversidad y sector forestal**.
- **Análisis y evaluación en materia de sostenibilidad dentro del proceso de homologación de los proveedores** para mejores prácticas en materia ASG. En 2023 el **100 %** de los proveedores homologados han firmado su compromiso con el **Pacto Mundial**.
- **‘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 la agencia de rating Sustainalytics

- Desde noviembre de 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.
- Se confirma que las **prácticas y políticas en materia de sostenibilidad del Grupo están por encima de la media** de las entidades evaluadas.



### El Grupo ha revalidado su posición de liderazgo en cambio climático y transparencia corporativa

- Reconocimiento **otorgado por CDP** como una de las **346 empresas que a nivel mundial ha obtenido la máxima valoración "A"**, lo que nos permite situarnos dentro de la máxima categoría de *'Leadership'*.
- El Grupo es evaluado por su **compromiso ambiental** a través de CDP desde **2015**.





### Rentabilidad y modelo de negocio

- ✓ Los **ingresos recurrentes propios del negocio** impulsan la cuenta de resultados, el **Margen Bruto** crece interanualmente un 37,1% y el **Resultado neto** un 261%.
- ✓ La mejora interanual del **Margen de clientes** (+0,82 p.p.) favorece la evolución del **Margen de intereses** (46,8%), del **Resultado operativo** (59,7%) y en consecuencia del **Ratio de eficiencia** (-11,7 p.p.).
- ✓ Los **Recursos gestionados minoristas** (de balance y fuera de balance) crecen el 7,8% fortaleciendo así el Gap de negocio y la capacidad de financiación.
- ✓ **Grupo Cajamar** es la entidad mejor valorada en satisfacción de clientes en el 1T-24 entre las entidades financieras significativas españolas.



### Calidad de los activos

- ✓ **Cartera diversificada**, con crecimiento de **cuota de mercado** (hasta el 3%) y consistencia de la calidad crediticia.
- ✓ Crecimiento de la **Inversión Crediticia** (+1,3%), reducción de los **Riesgos dudosos** (-19,5%), y disminución de la **Tasa de morosidad** (hasta el 1,98%), mejor que la media del sector.
- ✓ Niveles ordinarios en materia de **Activos Adjudicados Netos** (Ratio del 0,82%) gracias a una caída interanual del 45,2%.
- ✓ **Rating grado de inversión** según DBRS.



### Liquidez y solvencia

- ✓ **Coefficiente de solvencia** del 16,2%, superior al requerimiento regulatorio, mejora interanual de los Recursos propios computables del 4,5%.
- ✓ Cumplimiento de **requerimientos finales MREL** para 01/01/25 (23,07%), alcanzando ya al cierre del 1T-2024 un 23,3%.
- ✓ Confortables **niveles de liquidez** impulsados por el avance los **Recursos gestionados minoristas** y al **acceso a los mercados mayoristas**. Sin apelación ninguna a la financiación del BCE desde marzo de 2024.



### Sostenibilidad

- ✓ **Modelo de banca cooperativa** (personas-ideas-territorios) sustentando en una gestión activa en materia **ambiental, social, y de gobernanza**.
- ✓ 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.
- ✓ El Grupo ha revalidado su **liderazgo** por su desempeño **en materia de cambio climático y transparencia corporativa** en 2023 (reconocido por CDP).

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 primer trimestre de 2024 y al primer trimestre de 2023. 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

---