



**CAJA RURAL  
DE NAVARRA**



**Investorenpräsentation**



# Index

<b>01 /</b> Caja Rural de Navarra: eine Genossenschaftsbank	3
<b>02 /</b> Operatives Umfeld	12
<b>03 /</b> Finanzierungsstrategie	18
<b>04 /</b> Nachhaltigkeitsstrategie	21
<b>05 /</b> Programm für gedeckte Schuldverschreibungen	25
<b>06 /</b> Die Caja Rural-Gruppe	36
<b>07 /</b> Ansprechpartner	41





CAJA RURAL  
DE NAVARRA



CAJA RURAL  
DE NAVARRA

01

## Caja Rural de Navarra: eine Genossenschaftsbank

Tradition und Zukunftsorientierung



# Caja Rural de Navarra

## Unternehmensprofil

Gegründet im Jahr 1910 als Zentralinstitut der Genossenschaften in der Region Navarra, ab 1946 Entwicklung zur regionalen Genossenschaftsbank

Ursprüngliche Verwurzelung in den damaligen landwirtschaftlichen Wirtschaftsstrukturen; später Ausbau der Geschäftstätigkeit parallel zur weitreichenden Industrialisierung der Region.

Gründungsmitglied des spanischen Dachverbands der regionalen Genossenschaftsbanken (AECR) und gemessen an Aktiva und Eigenkapital größtes Mitgliedsinstitut.

Gründungsmitglied der AECR-Tochtergesellschaften Banco Cooperativo Español (BCE), Rural Servicios Informáticos (RSI) und Rural Grupo Asegurador (RGA)

Die AECR bildet zusammen mit den Tochtergesellschaften der Gruppe die Caja Rural-Gruppe<sup>1</sup>, die über den nationalen Genossenschaftsbankenverband (UNACC)<sup>2</sup> zusammen mit anderen europäischen genossenschaftlichen Banken Gruppen zur European Association of Cooperative Banks (EACB)<sup>3</sup> gehört.



<sup>1</sup> [www.grupocajarural.es/en](http://www.grupocajarural.es/en)

<sup>2</sup> [www.unacc.com/](http://www.unacc.com/)

<sup>3</sup> [www.eacb.coop/en/home.html](http://www.eacb.coop/en/home.html)

# Caja Rural de Navarra

## Unternehmensprofil

Die Bankkultur basiert im Einklang mit der genossenschaftlichen Tradition auf folgenden Prinzipien: Sparsamkeit, Konzentration auf die Heimatregion, Risikokontrolle, Rechenschaftspflicht und Transparenz.

Die Strategie setzt auf stabiles Wachstum in der Heimatregion. Keine landesweiten Expansionspläne, kein intensiver Ausbau anderer Geschäftszweige als dem Retail Banking. Dies entspricht der Gesamtstrategie der Caja Rural-Gruppe und der meisten genossenschaftlichen Bankengruppen in Europa.

Das Retail Banking konzentriert sich auf den Bedarf von Privatkunden und KMU in der Heimatregion.



Über 185.000 Genossenschaftsmitglieder (Anteilseigner), breit gestreute Kundenbasis mit sehr unterschiedlichem wirtschaftlichem und gesellschaftlichem Hintergrund.

1.007 Beschäftigte in 254 Niederlassungen in den Regionen Navarra, Baskenland und Rioja. Auf Navarra und das Baskenland entfallen rund 90% der gesamten Kreditvergabe.

Nachhaltigkeit und Fokus auf Anteilseigner sind Bestandteil der Kernwerte und der Strategie.



# Caja Rural de Navarra

## Wichtige Finanzkennzahlen<sup>1</sup>

### Wichtige Finanzdaten (in Mio. €)

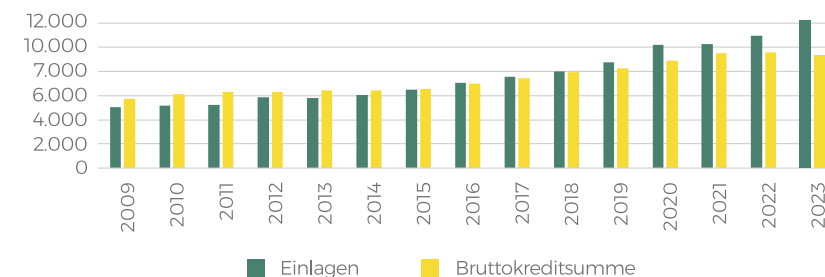
	Dez. 23	Dez. 22	Dez. 21
<b>Gesamtaktiva</b>	16.092	16.300	15.877
<b>Durchschnittliche Gesamtaktiva</b>	7.354	7.525	7.613
<b>Risikogewichtete Aktiva (RWA)</b>	1.772	1.507	1.398
<b>Eigenkapital</b>	1.777	1.532	1.425
<b>Tier 1</b>	12.146	10.957	10.281
<b>Einlagen</b>	9.312	9.572	9.521
<b>Bruttokreditsumme<sup>2</sup></b>	289	186	160
<b>Nettozinserträge (NII)<sup>3</sup></b>	354	255	230
<b>Nettozinsergebnis + Gebühren</b>	215	128	97
<b>Gewinn vor Steuern</b>	191	115	88
<b>Nettogewinn</b>	191	115	88

<sup>1</sup> Quelle: Geprüfter eigenständiger Jahresabschluss 2023

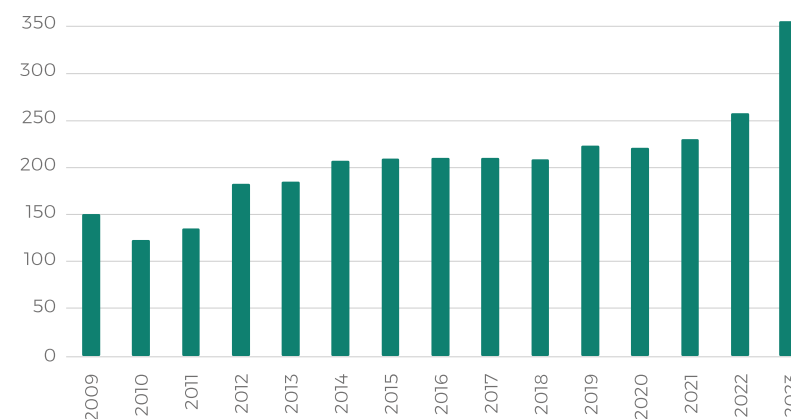
<sup>2</sup> Ohne Engagements gegenüber anderen Finanzinstituten

<sup>3</sup> Einschließlich Dividenden

### Einlagen und Kreditvolumen (in Mio. €)



### Nettozinsergebnis + Gebühren (in Mio. €)



# Caja Rural de Navarra

## Wichtige Finanzkennzahlen<sup>1</sup>

### Finanzkennzahlen

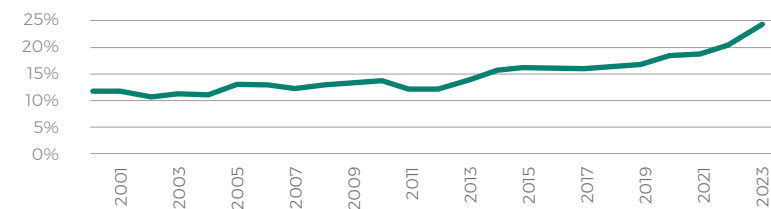
	Dez-23	Dez-22	Dez. 21
<b>Kapitalisierung</b>			
Harte Kernkapitalquote (phased in) <sup>2</sup>	24,17%	20,35%	18,72%
Harte Kernkapitalquote (fully loaded) <sup>2</sup>	23,85%	19,82%	18,13%
Eigenkapital / Gesamtaktiva	10,93%	9,42%	8,70%
<b>Kennzahlen für die Aktivaqualität</b>			
Wachstum der Bruttokreditsumme	-2,71%	0,53%	6,84%
Notleidende Kredite (IL)	2,03%	1,99%	2,03%
IL-Deckungsquote	69,78%	65,24%	63,51%
<b>Rentabilitätsquoten</b>			
Nettozinsergebnis / Gesamtaktiva	1,79%	1,16%	1,00%
Gewinn vor Steuern / durchschn. Gesamtaktiva	1,34%	0,79%	0,61%
RoE (Durchschn.)	12,55%	8,49%	7,04%
<b>Finanzierung</b>			
Bruttokreditsumme / langfristige Kundeneinlagen (LTD)	76,67%	87,35%	92,60%
<b>Liquidität</b>			
LCR	387%	384%	332%
NSFR	160%	131%	134%

MREL-Anforderung an CRN: 18,12%, davon 15,59% TREA und 2,53% LRE

<sup>1</sup> Quelle: Geprüfter eigenständiger Jahresabschluss 2023

<sup>2</sup> Berechnet anhand der Standardmethode

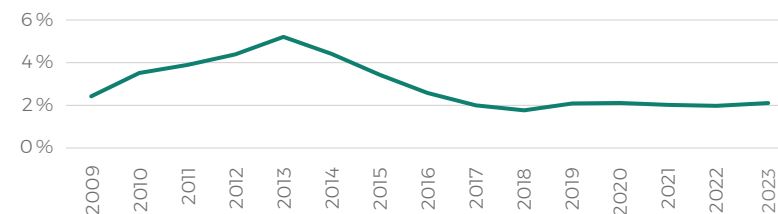
### Harte Kernkapitalquote (phased-in)<sup>2</sup>



### Kreditqualität der Kredite

Stufe 1	95%
Stufe 2	3%
Stufe 3	2%

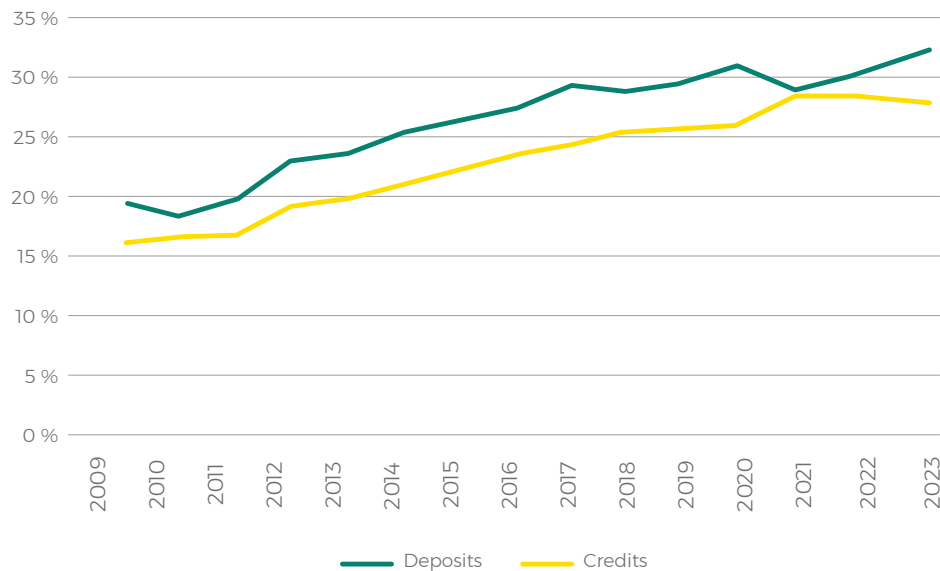
### Notleidende Kredite



# Caja Rural de Navarra

## Marktanteil

### Marktanteil (privater Sektor in Navarra)



Die Caja Rural de Navarra ist wie viele Genossenschaftsbanken in den jeweiligen Regionen nach der Umstrukturierung des spanischen Finanzsektors inzwischen das einzige verbliebene lokale Finanzinstitut in ihrem Heimatmarkt.

Diese Position bietet eine einmalige Chance – nicht zuletzt deshalb, weil die Organisation innerhalb der Gruppe Effizienzsteigerungen bei gleichzeitiger Wahrung unserer Unabhängigkeit und unseres Schwerpunkts auf dem Heimatmarkt ermöglicht.

Die Caja Rural de Navarra baut ihren Marktanteil in den Regionen, in denen sie tätig ist, stetig aus.



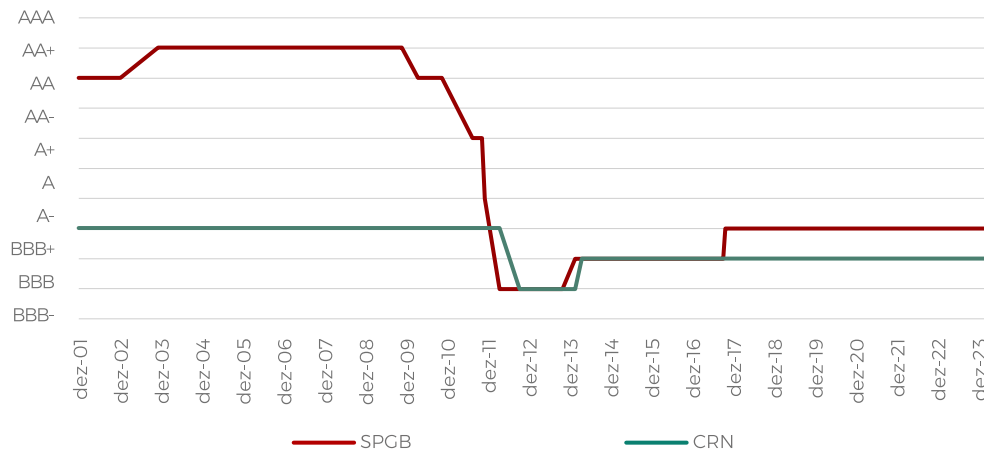
# Caja Rural de Navarra

## Ratings

### Ratings

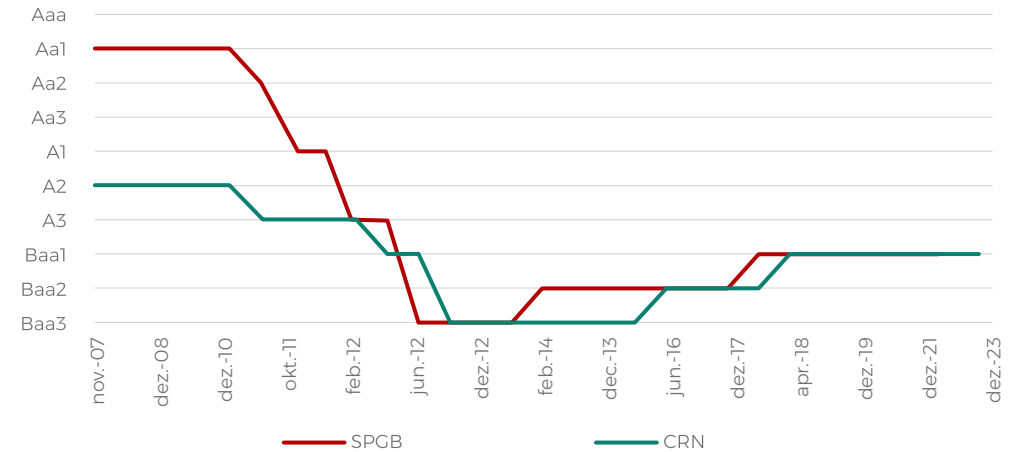
**Emittentenrating/Einlagenrating (Fitch/Moody's)  
Rating für gedeckte Anleihen (Moody's)**

### Fitch Ratings



**BBB+ (stabil)/ Baa1 (positiv)  
Aa1**

### MOODY'S

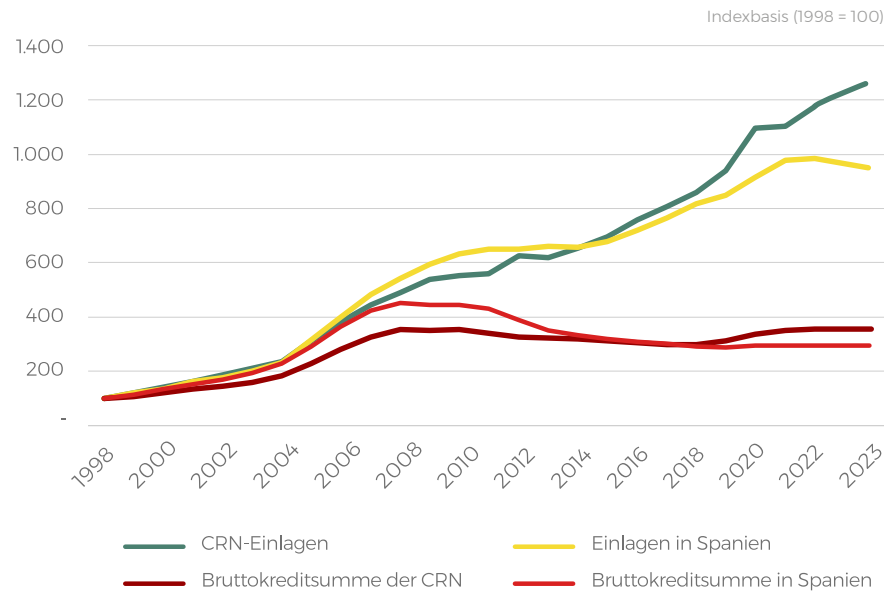


<https://www.cajaruraldenavarra.com/sites/default/files/info-inversores/info-economica/RATINGS/2023-fitch-rating-caja-rural-de-navarra.pdf>  
<https://www.cajaruraldenavarra.com/sites/default/files/info-inversores/info-economica/RATINGS/2024-Credit-Opinion-Caja-Rural-de-Navarra.pdf>

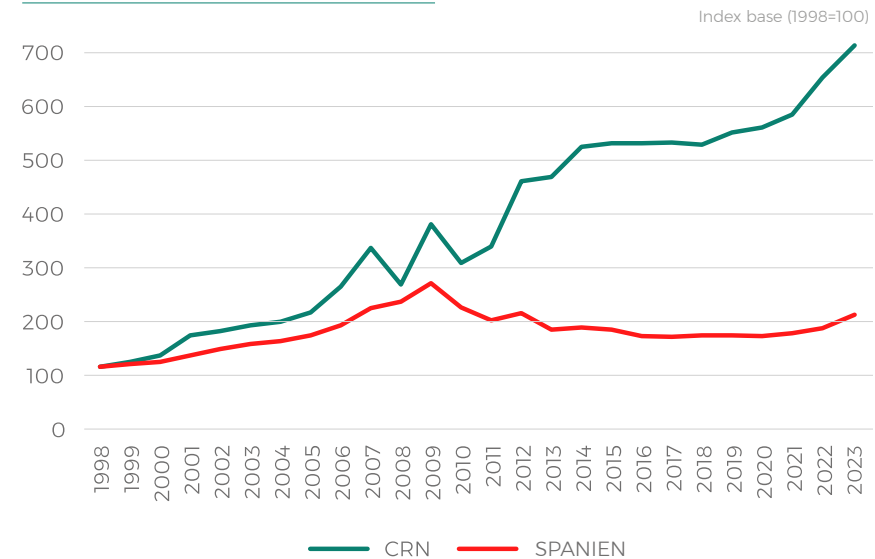
# Caja Rural de Navarra

## CRN im Vergleich zum spanischen Finanzsektor

### Einlagen und Kredite



### Nettozinsergebnis + Gebühren

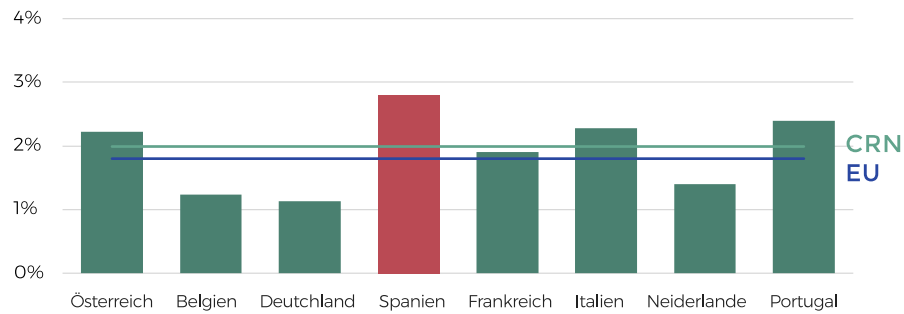


- Die CRN baute ihren Marktanteil aus; sie wuchs kräftiger als der Finanzsektor insgesamt, weil sie weiterhin ein auf das Retailgeschäft und auf die Heimatregion ausgerichtetes Geschäftsmodell mit umfangreichen Kapital- und Liquiditätspuffern verfolgte und die Aktivaqualität über den gesamten Zyklus hinweg solide blieb.
- Die Einnahmen aus den Ertragsquellen (NII und Gebühren) sind deutlich stärker gewachsen als im Durchschnitt des spanischen Finanzsektors, was auf ein sich selbst tragendes und organisches Wachstumsmodell mit Rentabilität und Effizienz als wichtige strategische Ziele hindeutet.

# Caja Rural de Navarra

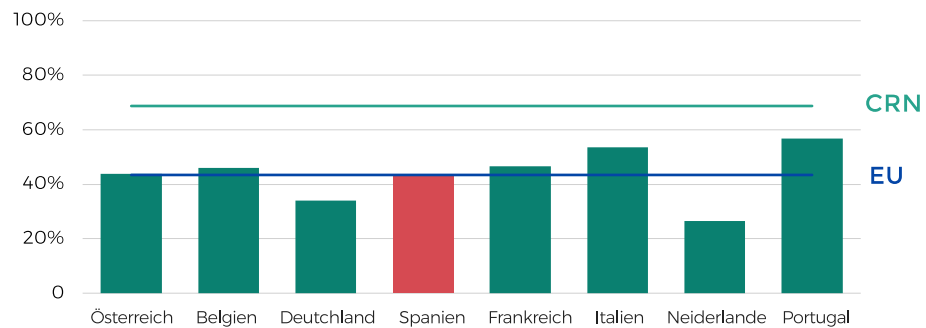
## CRN im Vergleich zum europäischen Finanzsektor

### Notleidende Kredite



	CRN	EU-Banken <sup>1</sup>
CETI-Quote (phased-in)	24,17%	16,00%
CETI-Quote (fully loaded)	23,85%	15,90%
Quote der notleidenden Kredite	2,03%	1,90%
Deckungsquote	69,78%	42,30%
Effizienz	32,63%	56,00%
ROE	12,55%	10,30%
Leverage Ratio (fully phased-in)	10,99%	5,80%

### Deckungsquote



<sup>1</sup> Quelle: EBA Risk Dashboard Stand: Q4 2023

02

## Operatives Umfeld

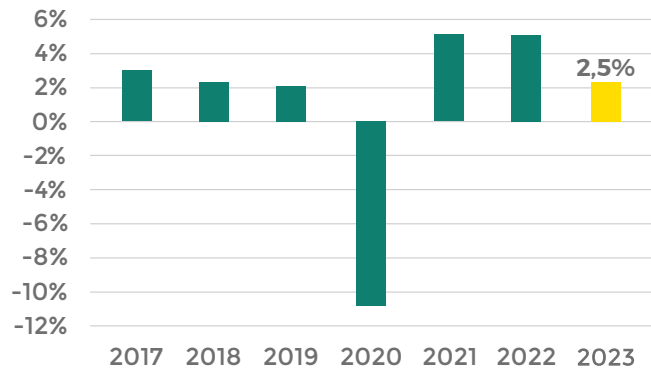
Stark in starken Regionen



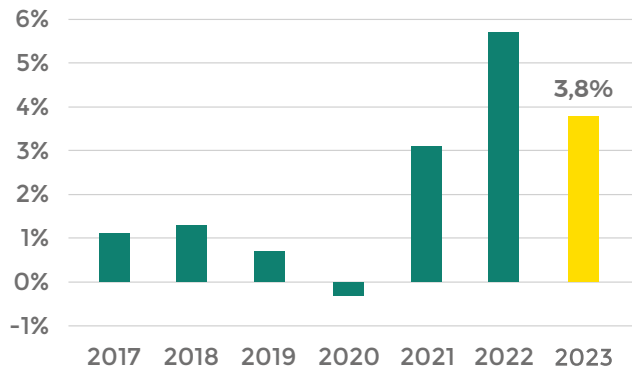
# Operatives Umfeld

## Makroökonomische Kennzahlen für Spanien

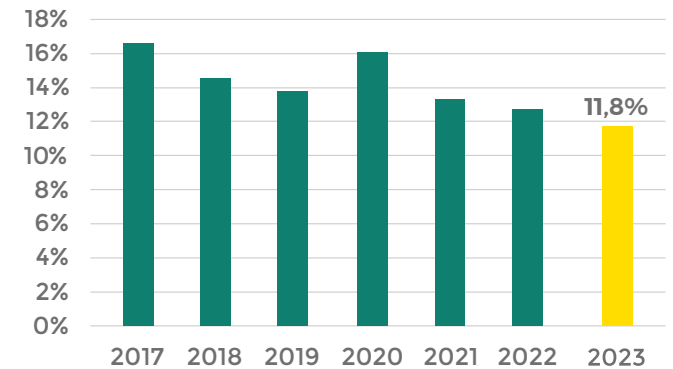
Jährliches BIP-Wachstum (real)



Jährliche Inflationsrate



Arbeitslosenquote

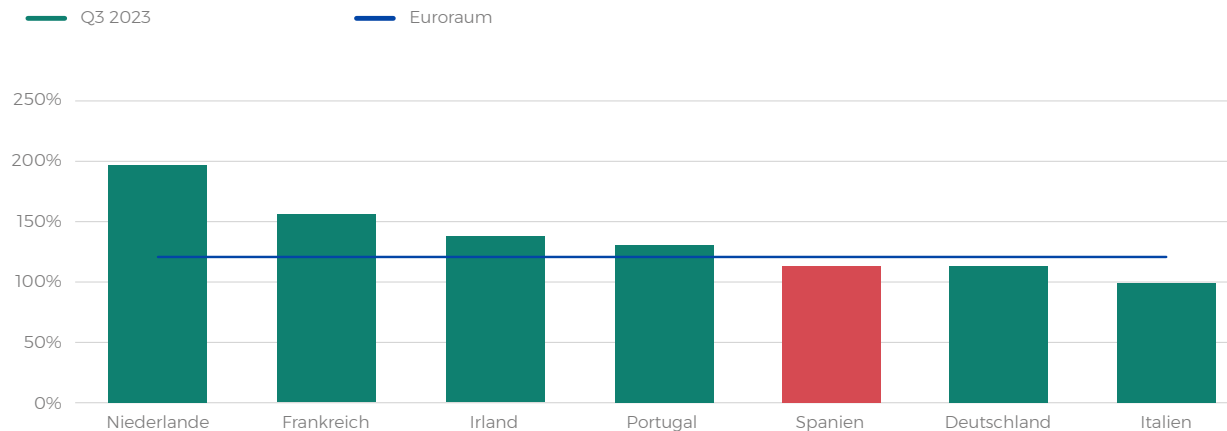


Quelle: Banco de España, Instituto Nacional de Estadística (INE)

# Operatives Umfeld

## Verschuldung des privaten Sektors

Gesamtverschuldung des privaten Sektors in ausgewählten europäischen Ländern (Gesamtverschuldung/BIP, Q3 2023)



Quelle: Europäische Zentralbank

- Seit dem Ende der globalen Finanzkrise im Jahr 2008 hat der private Sektor in Spanien seine Schulden stetig abgebaut und die in den vorhergehenden Jahren angehäuften, hohe Schuldenlast schrittweise verringert.
- 2020 führte die Pandemie zu einem Schuldenanstieg, weil das BIP deutlich einbrach und ein Zuwachs bei staatlich garantierten Unternehmenskrediten verzeichnet wurde.
- Die Kennzahlen für die Verschuldung der privaten Haushalte und der Unternehmen außerhalb des Finanzsektors lagen im September 2023 jedoch nach wie vor deutlich unter dem Durchschnitt für den Euroraum.

Quelle: Moody's Banking System Outlook

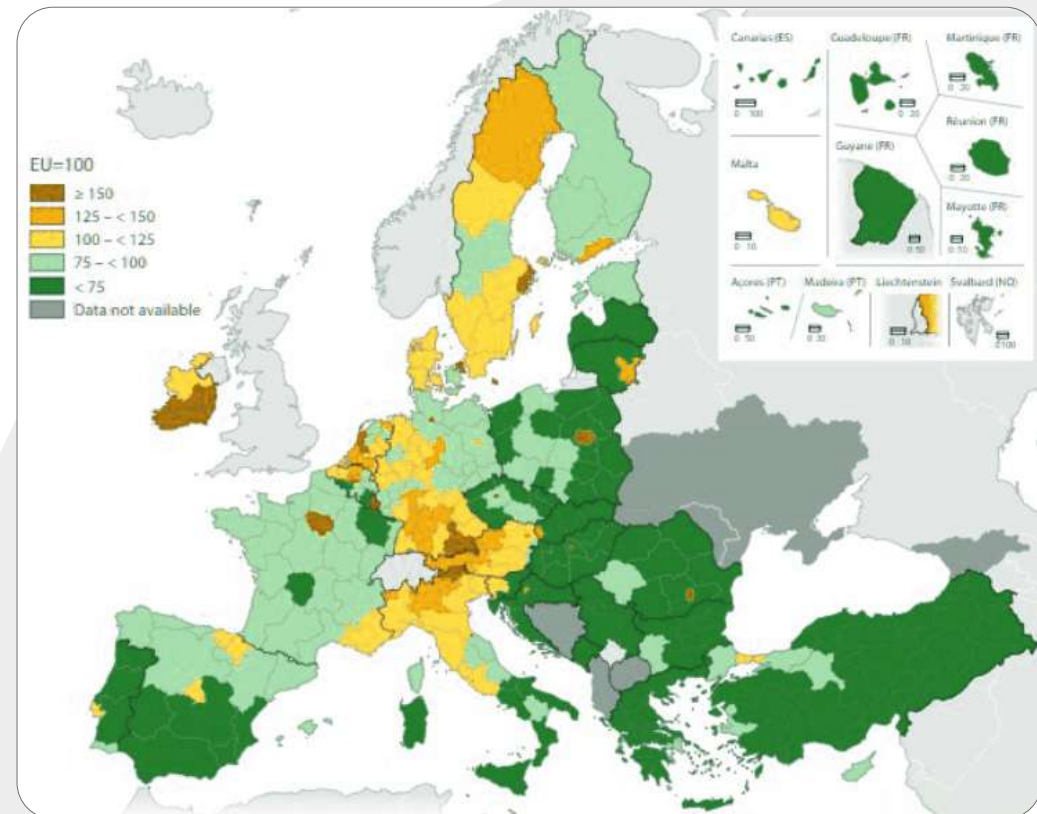
# Operatives Umfeld

## BIP pro Kopf in verschiedenen Regionen

BIP pro Kopf ähnlich hoch wie in anderen gut entwickelten europäischen Regionen, was für ein deutlich stabileres wirtschaftliches Umfeld spricht.

In 3 spanischen Regionen (Baskenland, Madrid und Navarra) liegt das BIP pro Kopf über dem europäischen Durchschnitt.

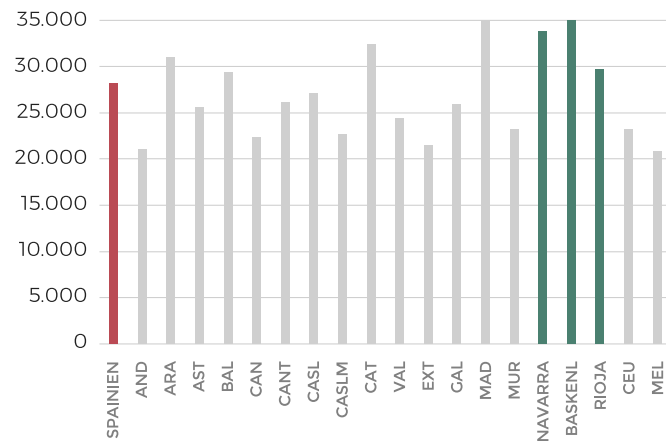
Standard & Poor's erteilt den Regionen Navarra und Baskenland ein um zwei Stufen höheres Rating als Spanien insgesamt (AA- ggü. A).



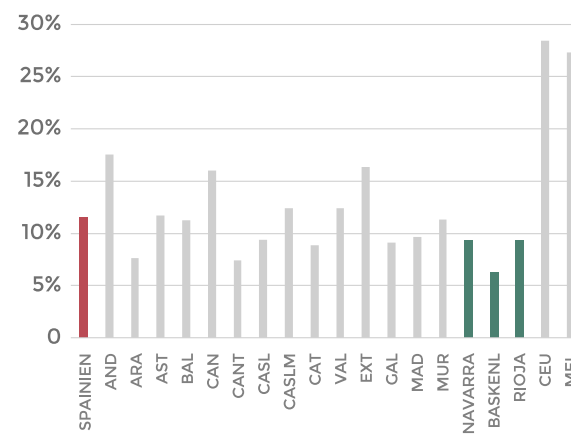
# Operatives Umfeld

## Regional

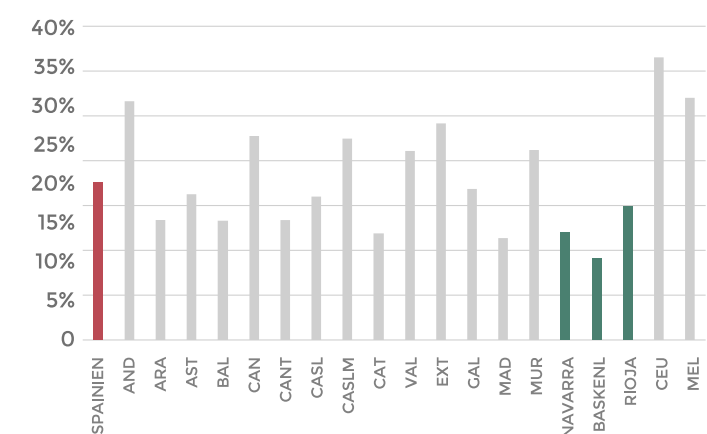
**BIP pro Kopf (2022)**



**Arbeitslosenquote nach Regionen (2023)**



**Armutsrisikoquote nach Regionen (2023)**



- BIP pro Kopf deutlich über dem Landesdurchschnitt
- Sehr viel niedrigere Arbeitslosenquote als im Landesdurchschnitt
- Bei sozialen Indikatoren (Armut, Ungleichheit) in der Spitzengruppe

Quelle: Instituto nacional de estadística (INE)

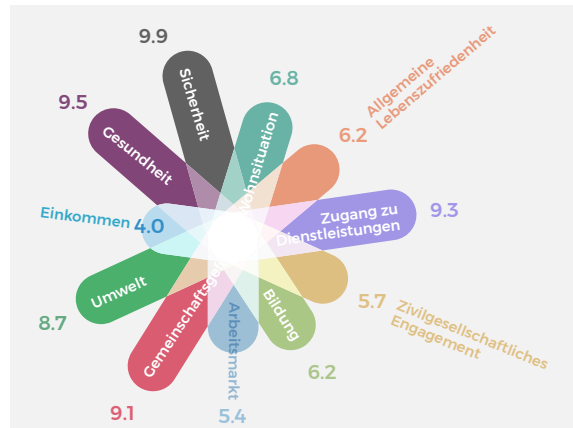


# Operatives Umfeld

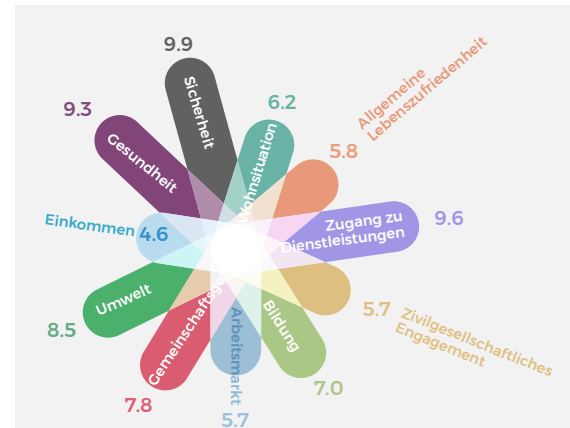
## Regional

OECD Regionales Wohlbefinden für:

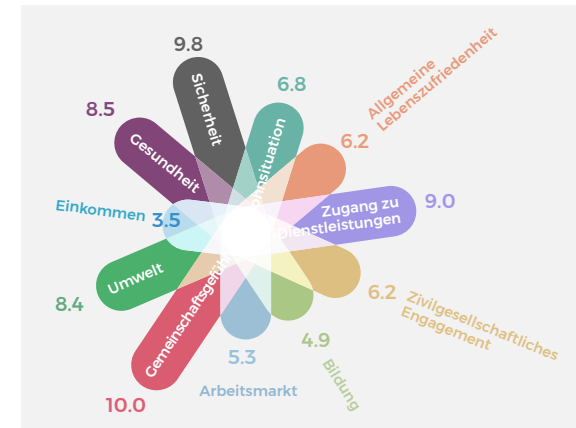
### Navarra



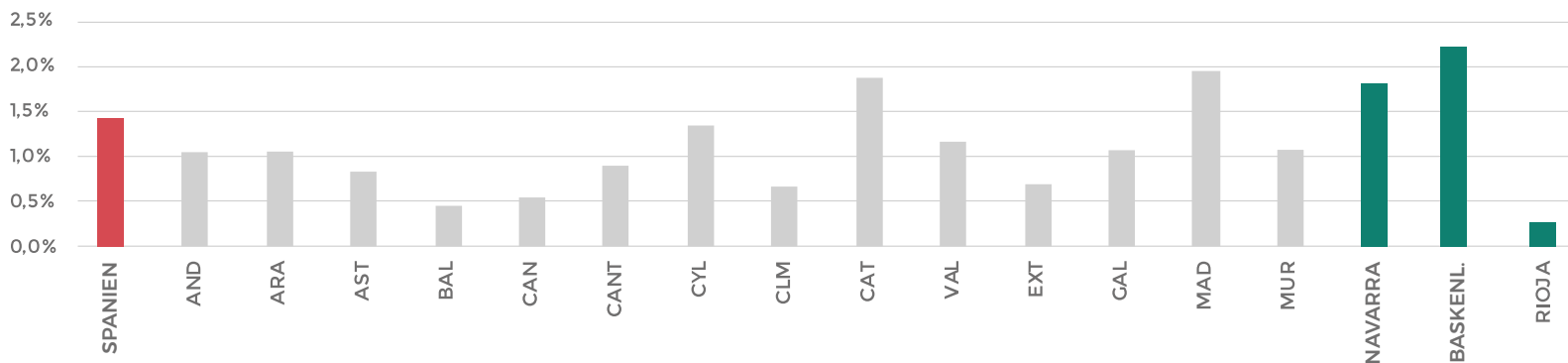
### Baskenland



### La Rioja



### Forschung & Entwicklung/BIP (2022)



03

## Finanzierungsstrategie

Regelmäßiger Emittent

# Finanzierungsstrategie

## Diversifizierte Finanzierungsquellen und konservatives Profil

Die Strategie konzentriert sich auf eine Diversifizierung der Liquiditätsquellen bei einer Beibehaltung des konservativen Liquiditätsprofils, das fest auf einer sehr stabilen Einlagenbasis beruht.

Die Caja Rural de Navarra verfügt über einen umfangreichen Bestand an liquiden Aktiva, die zum großen Teil für Geldmarktgeschäfte mit der EZB zugelassen sind, und das Wachstum des Kreditbuchs wird aus dem Einlagengeschäft finanziert.

Die Caja Rural de Navarra ist seit 2001 an den Kapitalmärkten aktiv.

Trotz einer hohen Eigenkapitalquote und niedriger Anforderungen begeben wir Fremdkapitalinstrumente (gedeckte Schuldverschreibungen, erstrangige bevorzugte und nicht bevorzugte Anleihen), um unsere Finanzierungsbasis zu diversifizieren und Wachstumschancen im Retail Banking nutzen.










*Credit Opinion von Moody's vom April 2024:*

*„komfortable Finanzierungs- und Liquiditätsposition, die von einer geringen Abhängigkeit von Kapitalmarktfinanzierung und einer umfangreichen und stabilen Einlagenbasis gestützt wird“*



# Historie

## Öffentliche Transaktionen

<p> <b>XII Gedeckte Anleihe</b></p> <p>ES0415306101 Europäische gedeckte Anleihe „Premium“ Aa1 500 Mio.€ Emission: 26.01.2023 Fälligkeit: 26.04.2027</p> <p><b>Grüne</b> </p>	<p> <b>XI Gedeckte Anleihe</b></p> <p>ES0415306093 Europäische gedeckte Anleihe „Premium“ Aa1 500 Mio. € Emission: 16.02.2022 Fälligkeit: 16.02.2029</p> <p><b>Grüne (erste Anleihe)</b> </p>	<p> <b>X Gedeckte Anleihe</b></p> <p>ES0415306085 Europäische gedeckte Anleihe „Premium“ Aa1 500 Mio. € Emission: 07.04.2020 Fälligkeit: 07.04.2027</p> <p><b>Einbehalten</b></p>	<p><b>IX Gedeckte Anleihe<sup>1</sup></b></p> <p>ES0415306077 Europäische gedeckte Anleihe „Premium“ Aa1 300 Mio. € Emission: 27.11.2018 Fälligkeit: 27.11.2025</p> <p><b>Einbehalten</b></p>	<p> <b>VIII Gedeckte Anleihe</b></p> <p>ES0415306069 Europäische gedeckte Anleihe „Premium“ Aa1 600 Mio. € Emission: 8.05.2018 Fälligkeit: 08.05.2025</p> <p><b>Nachhaltige</b> </p>	<p> <b>VII Gedeckte Anleihe<sup>1</sup></b></p> <p>ES0415306051 Europäische gedeckte Anleihe „Premium“ Aa1 500 Mio. € Emission: 01.12.2016 Fälligkeit: 01.12.2023</p> <p><b>Nachhaltige (erste Anleihe)</b> </p>
<p><b>VI Gedeckte Anleihe<sup>1</sup></b></p> <p>ES0415306044 Aa1 200 Mio. € Emission: 15.04.2016 Fälligkeit: 15.04.2023</p> <p><b>Einbehalten</b></p>	<p><b>V Gedeckte Anleihe<sup>1</sup></b></p> <p>ES0415306036 Aa1 500 Mio. € Emission: 16.03.2015 Fälligkeit: 16.03.2022</p>	<p><b>IV Gedeckte Anleihe<sup>1</sup></b></p> <p>ES0415306010 Aa1 300 Mio. € Emission: 27.03.2014 Fälligkeit: 27.11.2020</p> <p><b>Einbehalten</b></p>	<p><b>II Gedeckte Anleihe<sup>1</sup></b></p> <p>ES0415306010 Aa1 600 Mio. € Emission: 27.11.2013 Fälligkeit: 27.11.2020</p> <p><b>Einbehalten</b></p>	<p><b>I Gedeckte Anleihe<sup>1</sup></b></p> <p>ES0415306002 Aa1 500 Mio. € Emission: 11.06.2013 Fälligkeit: 11.06.2018</p>	<p><b>Erstrangige unsichere FRN<sup>1</sup></b></p> <p>ES0315306003 Aa1 300 Mio. € Emission: 24.11.2006 Fälligkeit: 24.11.2011</p>

<sup>1</sup> Amortisiert



04

## Nachhaltigkeits- strategie

Der Nachhaltigkeit verpflichtet

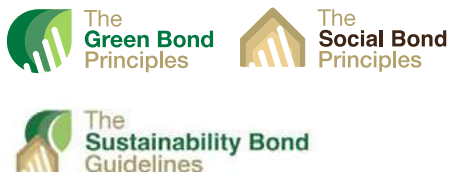


# Nachhaltigkeitsstrategie

## Eine der Nachhaltigkeit verpflichtete Bank

Die CRN legt besonderen Wert auf ESG-Themen. In diesem Zusammenhang haben wir ein Nachhaltigkeitsrahmenwerk für unser Kreditportfolio entwickelt, um Finanzierungen zu fördern, die in unseren Märkten besonders große gesellschaftliche und ökologische Auswirkungen haben.

Das **Rahmenwerk für nachhaltige Anleihen**<sup>1</sup> entspricht in vollem Umfang den Green Bond Principles<sup>2</sup>, den Social Bond Principles<sup>3</sup> und den Sustainability Bond Guidelines<sup>4</sup> der ICMA.



Es entspricht der EU-Taxonomie für nachhaltige Aktivitäten und den nachhaltigen Entwicklungszielen (SDGs) der Vereinten Nationen.



Gemäß der jüngsten **externen Beurteilung von Sustainalytics** ist **das Rahmenwerk für nachhaltige Anleihen** entspricht in vollem Umfang den Green Bond Principles, den Social Bond Principles und den Sustainability Bond Guidelines der ICMA

<sup>1</sup> <https://www.cajaruraldenavarra.com/sites/default/files/info-inversores/Sostenibilidad/Marco/2021-sustainability-bond-framework-caja-rural-de-navarra.pdf>

<sup>2</sup> <https://www.icmagroup.org/sustainable-finance/the-principles-guidelines-and-handbooks/green-bond-principles-gbp/>

<sup>3</sup> <https://www.icmagroup.org/sustainable-finance/the-principles-guidelines-and-handbooks/social-bond-principles-sbp/>

<sup>4</sup> <https://www.icmagroup.org/sustainable-finance/the-principles-guidelines-and-handbooks/sustainability-bond-guidelines-sbg/>

<sup>5</sup> <https://www.cajaruraldenavarra.com/sites/default/files/info-inversores/Sostenibilidad/Sustainalytics/crn-sustainability-bond-framework-second-party-opinion-2021.pdf>

### Mission

- Dauerhaft das **Vertrauen** unserer Kunden wecken
- Kunden durch die CRN-Mitarbeiter **einbinden**
- Das soziale und wirtschaftliche Umfeld des Instituts **entwickeln**

### Vision

- Pflege und Ausbau des Retail-Geschäfts von CRN mit unserer Geschäftskultur als Leitlinie.

### Werte

- Engagement
- Verantwortung
- Nähe

# Nachhaltigkeitsstrategie

## Ratings, Zertifizierungen und Initiativen



### Caja Rural de Navarra S.Coop

Regional Banks Spain

#### ESG Risk Rating

9.0

Last Full Update Jan 10, 2024

-0.8

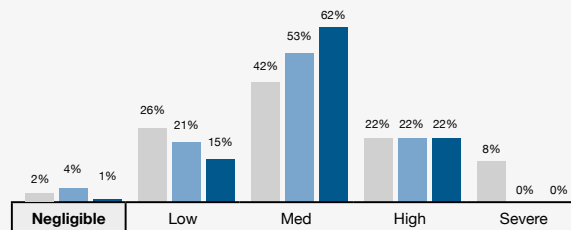
Momentum

#### Negligible Risk

NEGL	LOW	MED	HIGH	SEVERE
0-10	10-20	20-30	30-40	40+



#### ESG Risk Rating Distribution



#### ESG Risk Rating Ranking

UNIVERSE	RANK	PERCENTILE
	(1 <sup>st</sup> = lowest risk)	(1 <sup>st</sup> = Top score)
Global Universe	193/16236	2nd
Banks INDUSTRY	27/1057	2nd
Regional Banks SUBINDUSTRY	5/536	2nd



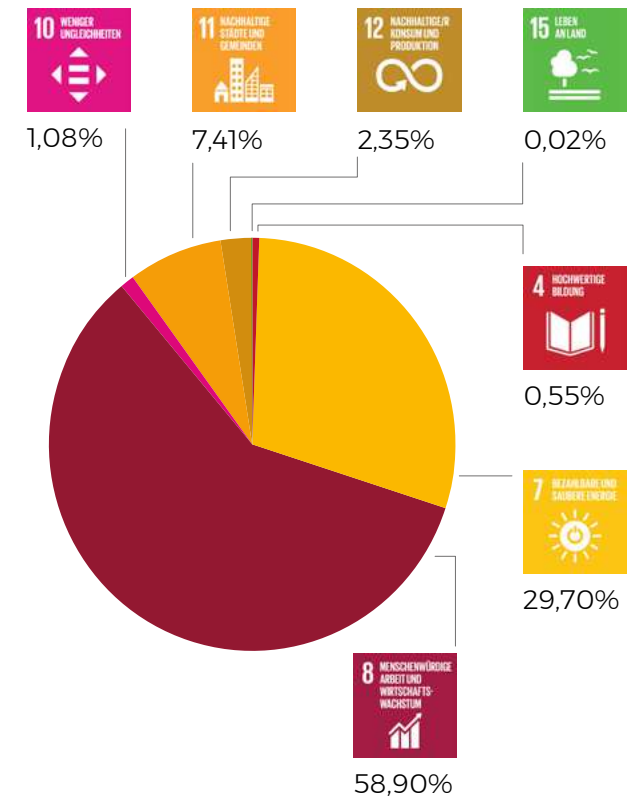
# Nachhaltigkeitsstrategie

## Reporting

Die CRN berichtet jährlich<sup>1</sup> in ihrem Corporate Social Responsibility Report und in ihrem Jahresabschluss über die Vergabe von nachhaltigen Krediten und deren Impact; außerdem wird ein detaillierter Impact Report für alle relevanten Nachhaltigkeitskategorien veröffentlicht. Die Berichterstattung basiert auf der Global Reporting Initiative (GRI) und soll transparent aufzeigen, wie wir unserer Verantwortung gegenüber den Stakeholdern und der Gesellschaft insgesamt durch einen verantwortungsbewussten Umgang mit Umwelt-, sozialen und Governance-Themen nachkommen.

Mit Stand Dezember 2023 wurden die Erlöse der nachhaltigen Anleihen für bestehende oder neue Kreditprojekte oder -aktivitäten verwendet, die eines oder mehrere der folgenden Kriterien erfüllen:

NACHHALTIGE PROJEKTE/ AKTIVITÄTEN	AKTUELLES PORTFOLIO MIT NACHHALTIGEN PROJEKTEN
Nachhaltige Landwirtschaft	107.595.648,25 €
Erneuerbare Energien	46.640.701,50 €
Energieeffizienz	1.445.092.626,47 €
Nachhaltige Forstwirtschaft	1.156.840,97 €
Abfallmanagement	10.256.226,49 €
Erschwinglicher Wohnraum	372.127.577,15 €
Soziale Inklusion	54.202.110,17 €
Bildung	27.478.202,60 €
Wirtschaftliche Inklusion	2.958.277.660,49 €
	<b>5.022.827.594,09€</b>



<sup>1</sup> <https://www.cajaruraldenavarra.com/en/information-investors>





**05**

## **Programm für gedeckte Anleihen**

**Analyse vom Dez. 2023**

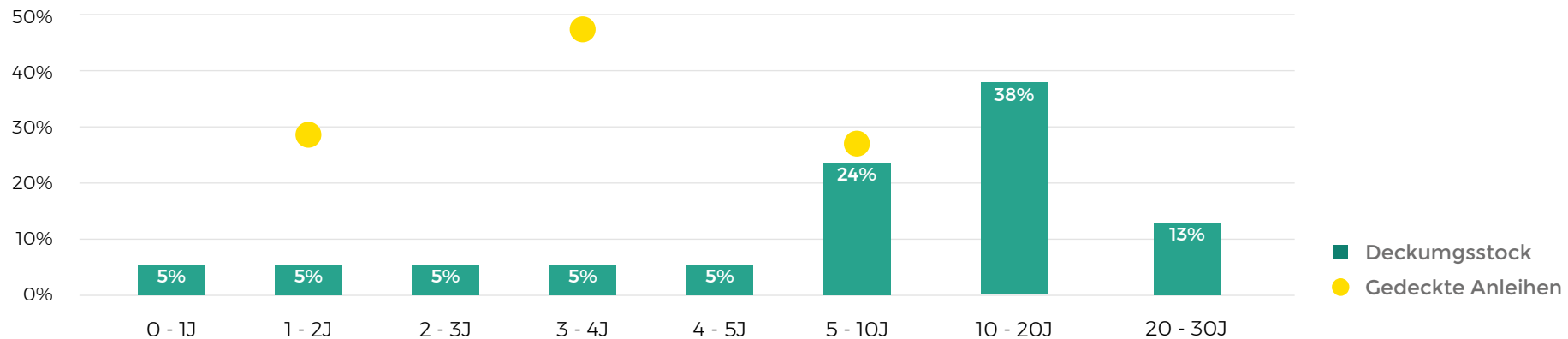
# Gedekte Anleihen & Deckungsstock

## Umlaufende gedeckte Anleihen & Deckungsstock

Umlaufende gedeckte Anleihen  
2.150 Mio. €

	Summe	Bereinigt um überschüssige Beleihungsquote
<b>Vermögenswerte im Deckungsstock</b>	<b>2.710 Mio. €</b>	<b>2.680 Mio. €</b>
davon Hypothekenkredite	2.690 Mio. €	2.660 Mio. €
davon Liquiditätspuffer		20 Mio. €
<b>Ersatzvermögenswerte</b>		<b>0 Mio. €</b>
Überbesicherung (%) - rechtlich vorgeschrieben		<b>5,00%</b>
Überbesicherung (%) - freiwillig	21,08%	19,69%
Überbesicherung (%) - insgesamt	26,08%	24,69%

### Laufzeitstruktur (%)



# Umlaufende gedeckte Anleihen

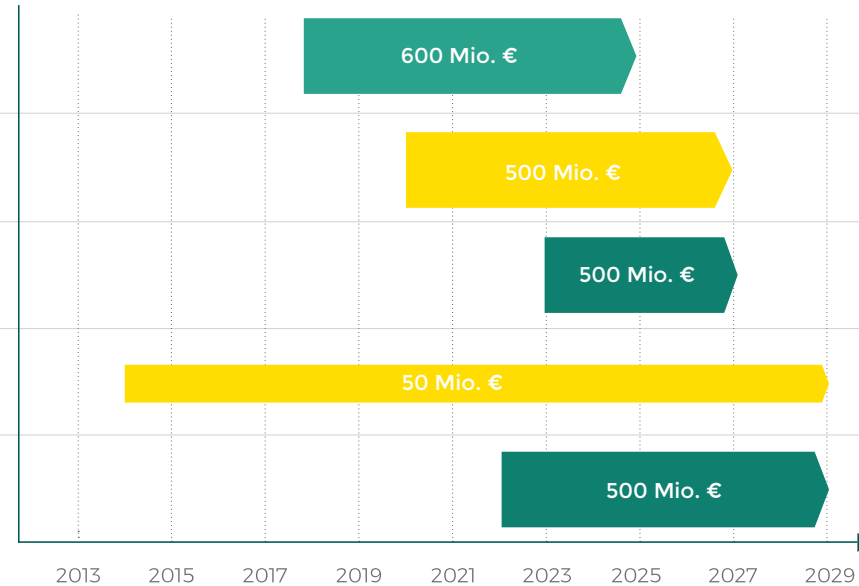
## Überblick

Ausstehende gedeckte Anleihen	2.150 Mio. €
Fest verzinsliche gedeckte Anleihen (in %)	100%



	ISIN	VOLUMEN	FINANZIERUNG	FÄLLIGKEIT	RATING
★ 🌿	ES0415306069	600 Mio. €	Öffentliche Platzierung	Mai 2025	Aa1
★	ES0415306085	500 Mio. €	Einbehaltene Anleihe	Apr. 2027	Aa1
★ 🌿	ES0415306101	500 Mio. €	Öffentliche Platzierung	Apr. 2027	Aa1
★	ES0415306028	50 Mio. €	Privatplatzierung	Feb. 2029	Aa1
★ 🌿	ES0415306093	500 Mio. €	Öffentliche Platzierung	Feb. 2029	Aa1

### Fälligkeitsprofil



\* Die Laufzeit dieser gedeckten Anleihe kann verlängert werden. Nach Artikel 15 des Königlichen Dekrets 24/2021 ist dies nur unter bestimmten Umständen (Punkt 2) und mit vorheriger Genehmigung der Banco de España (Punkt 4) möglich.

# Deckungsstock

## Überblick

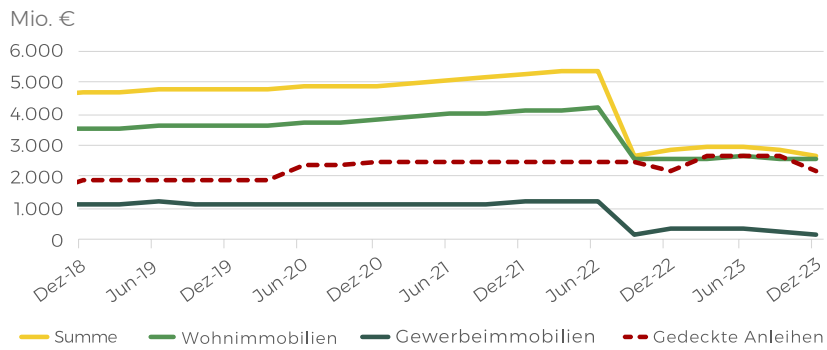
Gesamtvolumen	2.690 Mio. €
Zahl der Kredite	32164
Zahl der Kreditnehmer	46303
Durchschnittliches Kreditvolumen	83.656 €
Gewichtete durchschn. Beleihungsquote (%)	58%
Gewichtete durchschnittliche bisherige Laufzeit (in Monaten)	84,95
Gewichtete durchschnittliche verbleibende Laufzeit (in Jahren)	19,66
Durchschnittlicher Zinssatz (in %)	3,30%
Variabel verzinsliche Kredite (in %)	63,50%
Rückstände von über 90 Tagen (Art. 178 1b CRR)	0,00%
Sonstige (Art. 178 1a CRR)	0,00%
In Euro denominierte Kredite (in %)	100%
Überwachung des Deckungsstocks	BEKA FINANCE, S.V., S.A.



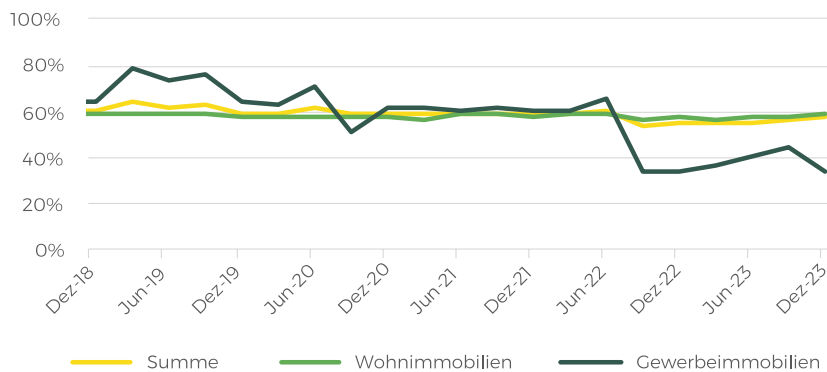
# Deckungsstock

## Analyse

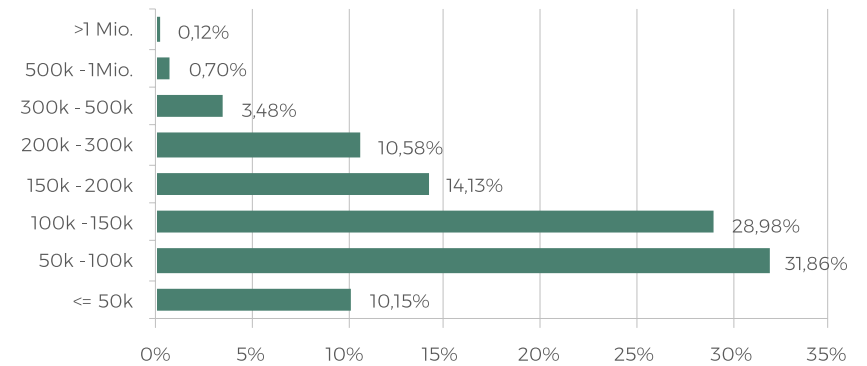
### Volumen



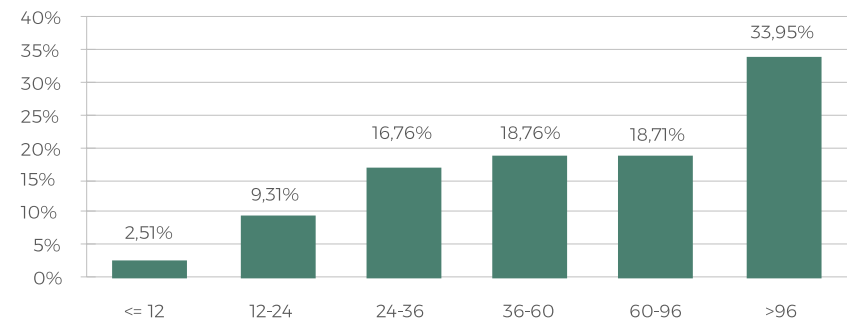
### Beleihungsquote



### Aktuelle creditsalden<sup>1</sup>



### Bisherige laufzeit



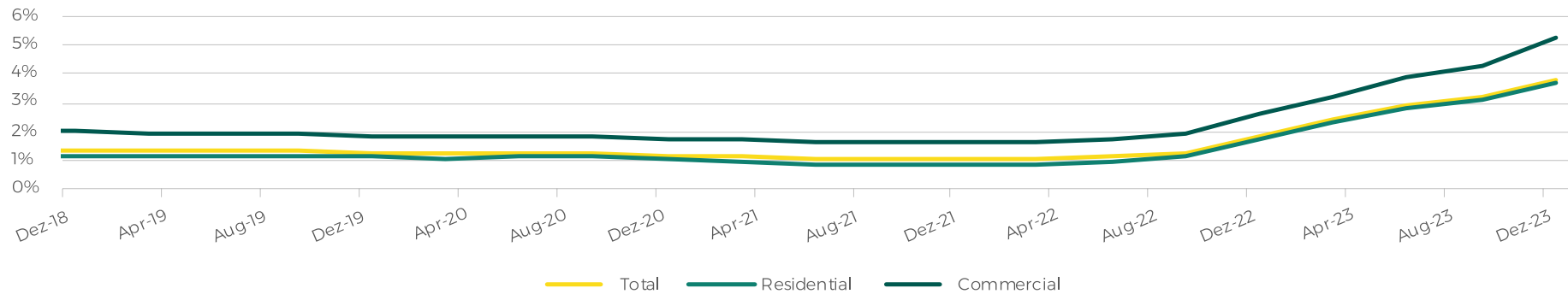
Daten bis zum Juli 2022 (Inkrafttreten des RDL 24/2021) verwenden als Referenzportfolio den gesamten Hypothekenpool. Ab Juli 2022 dient der Deckungsstock gemäß der Definition in RDL 24/2021 als Referenzportfolio.

<sup>1</sup> Aktueller Kreditsaldo berechnet auf gewichteter durchschnittlicher Basis

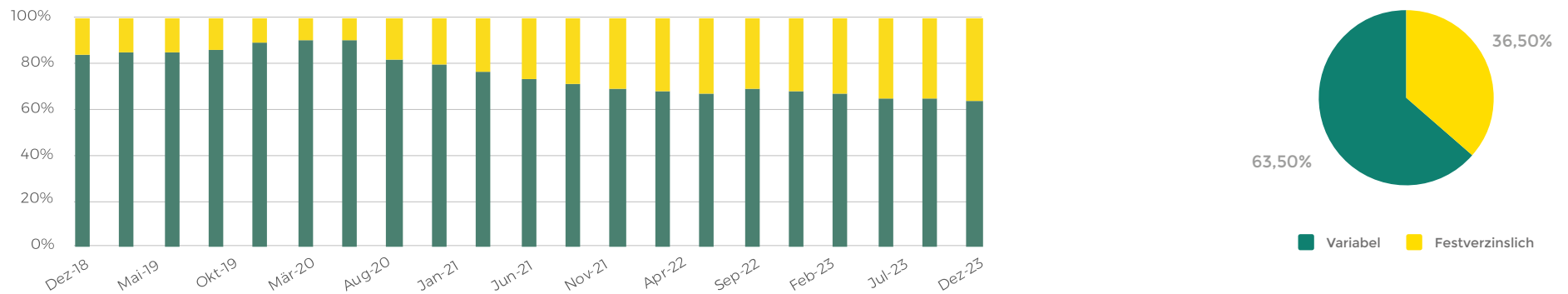
# Deckungsstock

## Analyse

### Durchschn. Zinssatz



### Art der verzinsung

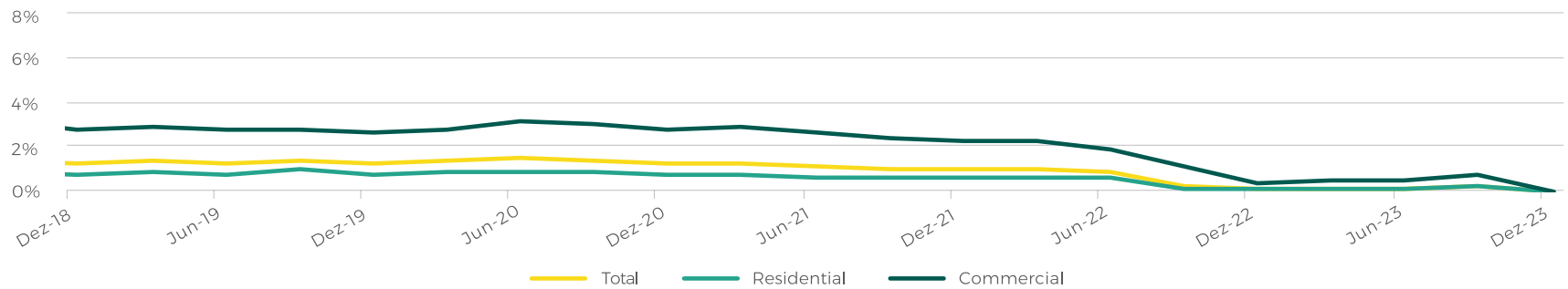


Daten bis zum Juli 2022 (Inkrafttreten des RDL 24/2021) verwenden als Referenzportfolio den gesamten Hypothekenpool. Ab Juli 2022 dient der Deckungsstock gemäß der Definition in RDL 24/2021 als Referenzportfolio.

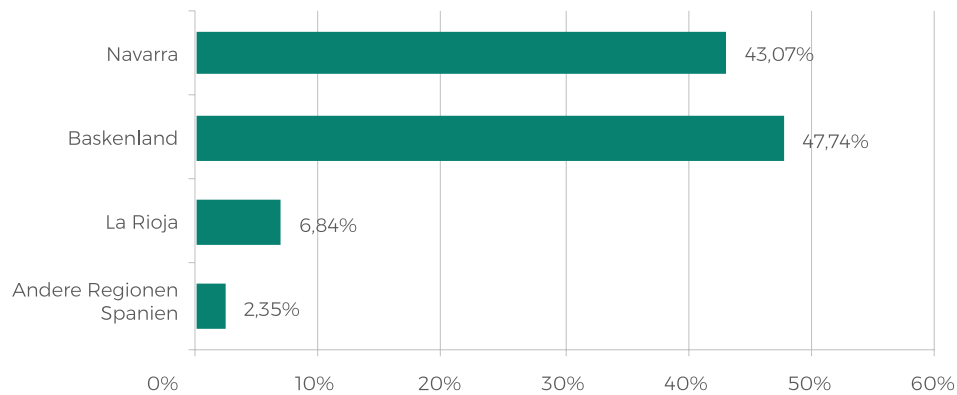
# Deckungsstock

## Analyse

### Notleidende kredite <sup>1</sup>



### Geografische Verteilung



<sup>1</sup> Aktueller Kreditsaldo berechnet auf gewichteter durchschnittlicher Basis

# Deckungsstock mit Wohn-/ Gewerbeimmobilien

## Überblick

### Wohnimmobilien

Gesamtvolumen	2.569 Mio. €
Zahl der Kredite	30428
Zahl der Kreditnehmer	44276
Durchschnittliches Kreditvolumen	84.431 €
Endfällige Kredite	0,01%
Gewichtete durchschn. Beleihungsquote (%)	58,68%
Gewichtete durchschnittliche bisherige Laufzeit (in Monaten)	84,51
Gewichtete durchschnittliche verbleibende Laufzeit (in Jahren)	20,19
Gewichteter durchschnittlicher Zinssatz (in %)	3,23%
Variabel verzinsliche Kredite (in %)	62,61%
Rückstände von über 90 Tagen (Art. 178 1b CRR)	0%
Sonstige (Art. 178 1a CRR)	0%
10 größte Engagements (in %)	0,36%

### Geografische verteilung wohnimmobilien

Navarra	43,02%
Baskenland	48,08%
La Rioja	6,62%
Andere Regionen in Spanien	2,27%

### Gewerbeimmobilien

Gesamtvolumen	121 Mio. €
Zahl der Kredite	1736
Zahl der Kreditnehmer	2297
Durchschnittliches Kreditvolumen	70.078 €
Endfällige Kredite	0,37%
Gewichtete durchschn. Beleihungsquote (%)	34,09%
Gewichtete durchschnittliche bisherige Laufzeit (in Monaten)	94,34
Gewichtete durchschnittliche verbleibende Laufzeit (in Jahren)	8,44
Gewichteter durchschnittlicher Zinssatz (in %)	4,86%
Variabel verzinsliche Kredite (in %)	82,37%
Rückstände von über 90 Tagen (Art. 178 1b CRR)	0%
Sonstige (Art. 178 1a CRR)	0%
10 größte Engagements (in %)	7,07%

### Geografische verteilung gewerbeimmobilien

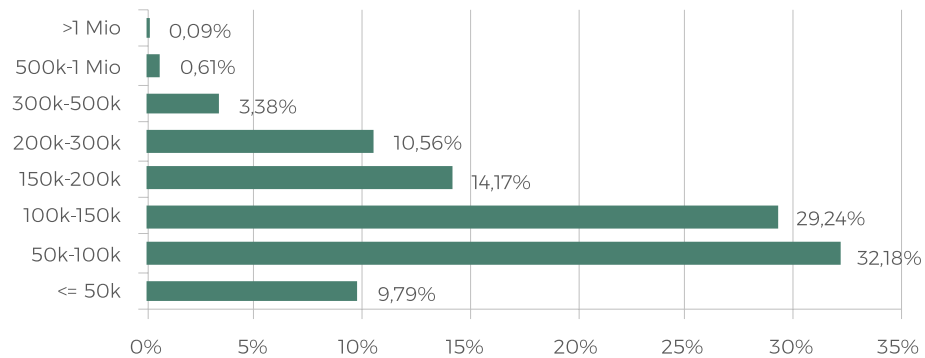
Navarra	44,05%
Baskenland	40,63%
La Rioja	11,39%
Andere Regionen in Spanien	3,92%



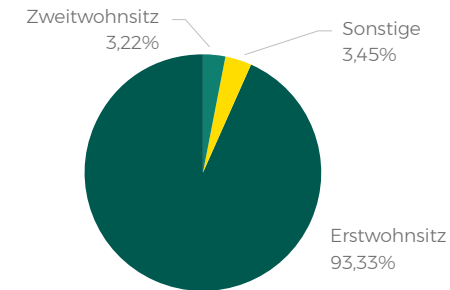
# Deckungsstock Wohnimmobilien

## Analyse

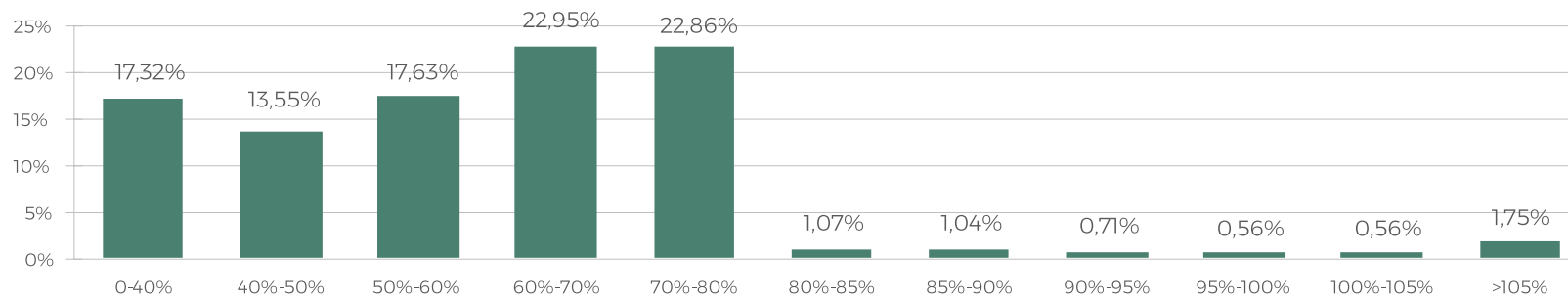
Wohnimmobilien nach Kreditvolumen <sup>1</sup>



Wohnimmobilien nach immobilienart <sup>2</sup>



Wohnimmobilien nach Beleihungsquote



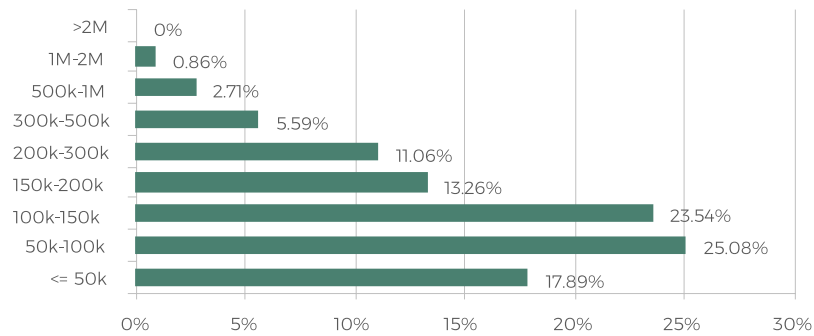
<sup>1</sup> Aktueller Kreditsaldo berechnet auf gewichteter durchschnittlicher Basis

<sup>2</sup> Kategorie „Sonstiges“ umfasst auch Wohnimmobilien

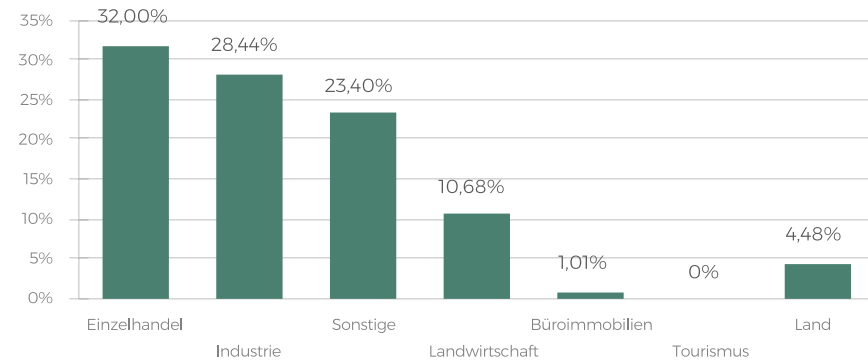
# Deckungsstock Gewerbeimmobilien

## Analyse

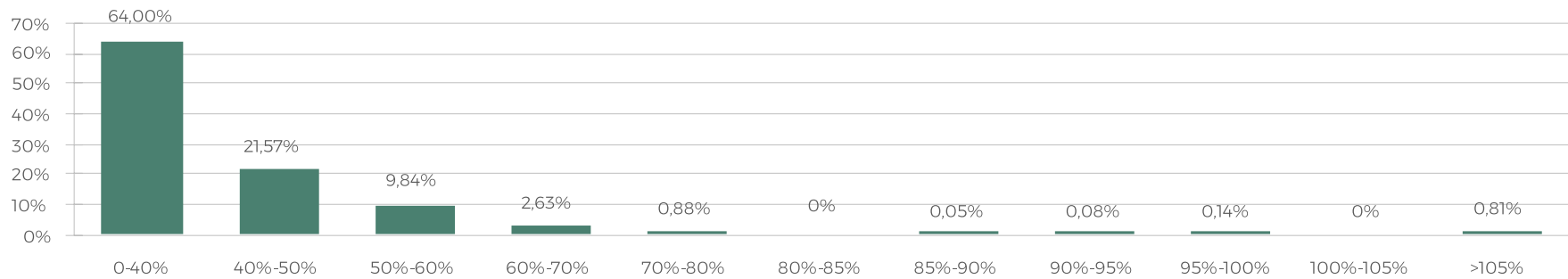
**Gewerbeimmobilien nach Kreditvolumen<sup>1</sup>**



**Gewerbeimmobilien nach Immobilienart<sup>2</sup>**



**Gewerbeimmobilien nach Beleihungsquote**



<sup>1</sup>Aktueller Kreditsaldo berechnet auf gewichteter durchschnittlicher Basis

<sup>2</sup> Kategorie „Sonstiges“ umfasst auch Wohnimmobilien

06

## Die Caja Rural-Gruppe

Gemeinsam stärker

# Die Caja Rural-Gruppe

## Wichtige Eigenschaften

- Die Caja Rural-Gruppe wurde mit dem klaren Ziel gegründet, einen privaten, genossenschaftlich organisierten Finanzkonzern zu schaffen. Er hat sich inzwischen zu einem der führenden Bankkonzerne in Spanien entwickelt.
- Die 30 Mitglieder arbeiten gemeinsam daran, ihre Strukturen und ihre Organisation zu verbessern und die künftige Entwicklung des genossenschaftlichen Bankenwesens in Spanien im Sinne der Mitgliedsinstitute und der Kunden sicherzustellen.
- Alle Mitglieder des Verbands verfügen über einen relevanten Marktanteil in ihren Heimatregionen und verfolgen ein ähnliches Geschäftsmodell: Konzentration auf lokales Geschäft, keine Kapitalmarktabhängigkeit und keine aggressive Expansion. Dabei werden Anpassungen an die jeweiligen Gegebenheiten in der Region vorgenommen.
- Die Mitglieder der Gruppe bündeln ihre Kräfte, um so Synergien und Skaleneffekte zu erzielen, bleiben aber dabei unabhängige Finanzinstitute.



Breite Präsenz im ganzen Land mit 2.346 Filialen und 9.708 Beschäftigten.



Solide Finanzen und solide Bilanz; Gesamtaktiva von 91.89 Mrd. € und Eigenkapital von 8.58 Mrd. €.



6,5 Millionen Kunden und über 1,5 Millionen Genossenschaftler.



# Die Caja Rural-Gruppe

## Mitglieder

**01/GALICIA**  
CR Galega  
CR de Zamora

**02/ASTURIAS**  
CR de Asturias  
CR de Gijón

**03/CANTABRIA**  
CajaViva

**04/PAÍS VASCO**  
CR Navarra

**05/LA RIOJA**  
CajaViva  
CR de Aragón  
CR de Navarra  
CR de Soria

**06/NAVARRA**  
CR Navarra

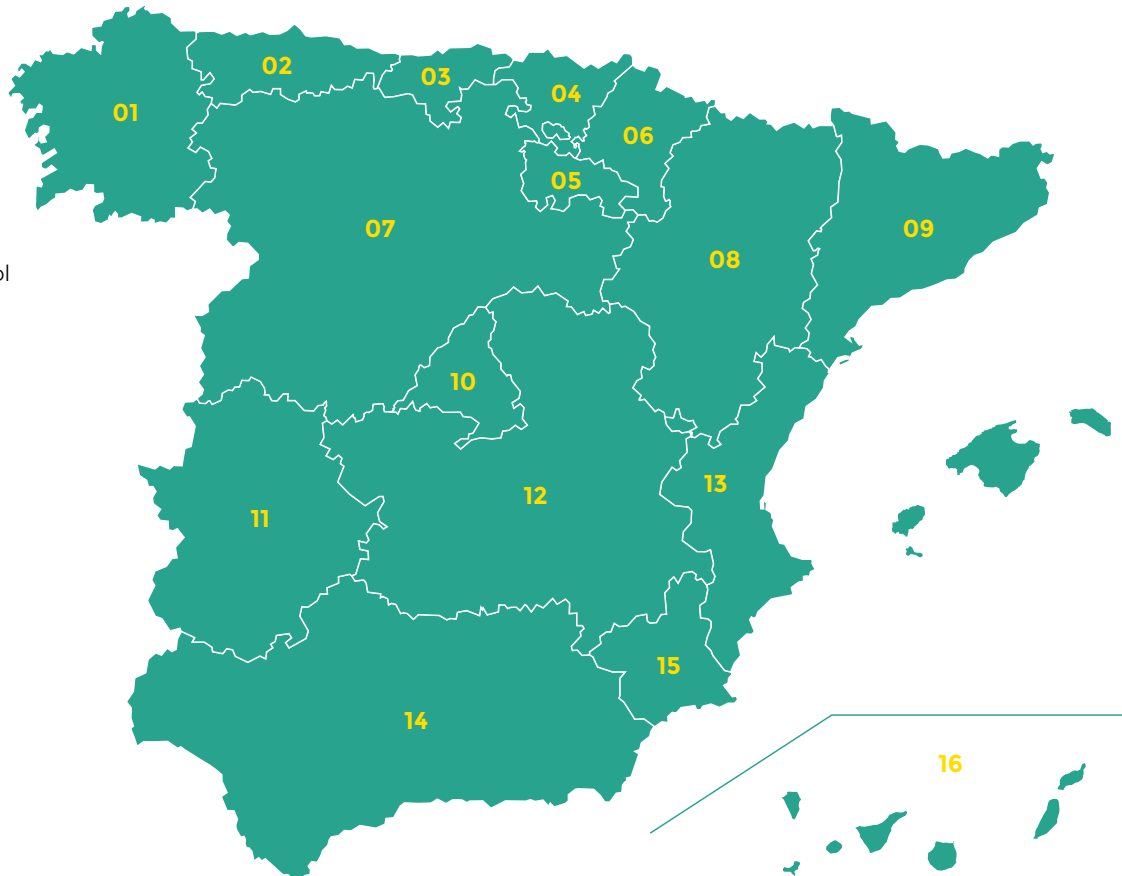
**08/ARAGÓN**  
CR de Aragón  
DR de Soria  
CR de Teruel

**07/CASTILLA LEÓN**  
CajaViva  
CR de Salamanca  
CR de Soria  
CR de Zamora

**10/MADRID**  
Banco Cooperativo Español  
CR de Aragón  
Cajasiete  
Globalcaja  
CR Granada  
CR de Jaén  
CR del Sur  
CR de Soria  
CR de Zamora  
CR de Extremadura

**11/EXTREMADURA**  
CR de Extremadura

**16/ISLAS CANARIAS**  
Cajasiete



**09/CATALUÑA**  
CajaViva  
CR de Aragón  
DR de Soria  
CR de Teruel

**10/EXTREMADURA**  
CR de Extremadura

**12/CASTILLA LA MANCHA**  
CR de Casas Ibáñez  
Globalcaja  
CR de Villamalea  
CR de Soria

### 13/C. VALENCIANA

Alicante	Castellón	Valencia
Caixa Popular	CR de Alcora	CR Albal
CR Central	CR de Almassora	CR Alcudia
Globalcaja	CR de Aragón	CR Algemesi
	CE de Les Coves	CR de Aragón
	CR de Onda	Caixa Popular
	CR de Teruel	
	Ruralmostra	
	Caixa Vinarós	

**14/ANDALUCÍA**  
CR Granada  
CR de Jaén  
CR del Sur

**15/MURCIA**  
CR Granada  
CR Central  
Globalcaja  
CR Regional

# Die Caja Rural-Gruppe

## Institutsbezogenes Sicherungssystem des Konzerns (IPS)

2018 beschlossen die Mitglieder der Caja Rural-Gruppe und ihre verbundenen Unternehmen die Einrichtung eines institutsbezogenen Sicherungssystems (IPS). Dabei sollten die wesentlichen Eigenschaften der Gruppe, einschließlich der Unabhängigkeit aller Mitglieder bei ihren Entscheidungen, respektiert werden.

Es handelt sich dabei um das einzige von den spanischen Aufsichtsbehörden anerkannte institutsbezogene Sicherungssystem nach Artikel 113 Abs. 7 der Verordnung 575/2013 (CRR).

Es bietet eine zusätzliche Sicherheitsebene: ein ex-ante-Solidaritätsfonds mit eigenen Vermögenswerten und eigener Rechtspersönlichkeit, der die Mitglieder unterstützt, wenn sie finanzielle Unterstützung benötigen, und ihre Stabilität garantiert.

Dabei ist weder eine Konsolidierung der Bilanzen noch eine Vergemeinschaftung der Gewinne erforderlich.



# Die Caja Rural-Gruppe

## Verbundene Unternehmen





07

Ansprechpartner

# Ansprechpartner



## Zentrale und Investor Relations

### Zentrale

-  Caja Rural de Navarra  
Plaza de los Fueros,1  
31003 Pamplona  
Navarre (Spain)
-  +34 948 168 100
-  [www.cajaruraldenavarra.com](http://www.cajaruraldenavarra.com)
-  Investor Relations:  
[investor.relations@crnavarra.com](mailto:investor.relations@crnavarra.com)

### Miguel García de Eulate Martín-Moro



#### **Head of Treasury and Capital Markets**

-  +34 948 168 198
-  [miguel.garciadeeulate@crnavarra.com](mailto:miguel.garciadeeulate@crnavarra.com)



### Beatriz Fernández de Arcaya Rotellar

#### **Capital Markets - Investor Relations**

-  +34 948 168 281
-  [beatriz.fernandezdearcaya@crnavarra.com](mailto:beatriz.fernandezdearcaya@crnavarra.com)





# Haftungsausschluss

©2024 Caja Rural de Navarra, Sociedad Cooperativa de Crédito. Alle Rechte vorbehalten.

Dieses Dokument wurde ausschließlich zur Information über das Unternehmen Caja Rural de Navarra erstellt. Diese Präsentation richtet sich ausschließlich an Geschäftskunden und institutionelle Kunden.

Ohne ausdrückliche Genehmigung der Caja Rural de Navarra dürfen keine Änderungen an diesem Dokument vorgenommen werden, und es darf auch nicht an Dritte weitergegeben werden. Für alle Besitzer dieses Dokuments gelten die rechtlichen Vorschriften über den Besitz und die Weitergabe solcher Informationen. Diese Präsentation darf in einem Land, dessen Gesetze die Weitergabe solcher Informationen verbieten, nicht weitergegeben werden. Die Caja Rural de Navarra, ihre verbundenen Unternehmen und ihre Mitarbeiter haften in keinem Falle für Entscheidungen oder Maßnahmen, die aufgrund von Informationen in diesem Dokument getroffen wurden, oder für Folgeschäden.

Diese Präsentation ist ausschließlich zur allgemeinen Information bestimmt. Sie stellt kein Angebot zum Vertragsabschluss über die Erbringung von Investmentberatungsleistungen oder über einen Wertpapierkauf dar. Alle Angaben in dieser Präsentation, die nicht von der Caja Rural de Navarra selbst stammen oder auf ihre Anforderung hin erstellt wurden, wurden aus als verlässlich angesehenen Quellen bezogen, aber nicht noch einmal

überprüft. Die Caja Rural de Navarra übernimmt keine Garantie für die Vollständigkeit oder Richtigkeit dieser Angaben. Die Caja Rural de Navarra übernimmt keine Verantwortung oder Haftung für Aufwendungen, Verluste oder Schäden, die aus oder im Zusammenhang mit der Nutzung aller oder bestimmter Informationen in dieser Präsentation entstehen.

Die Caja Rural de Navarra weist darauf hin, dass diese Präsentation in die Zukunft gerichtete Aussagen zum Geschäft, zur finanziellen Situation, zum betrieblichen Ergebnis, zur Strategie, zu den Plänen und zu den Zielen der Caja Rural de Navarra enthält. Diese auf die Zukunft gerichteten Aussagen entsprechen unserer Einschätzung und unseren Erwartungen zur Entwicklung des Geschäfts; bestimmte Risiken, Unsicherheiten und andere Relevant Faktoren können jedoch dazu führen, dass die tatsächliche Entwicklung deutlich anders verläuft als von uns erwartet. Dabei handelt es sich ohne Anspruch auf Vollständigkeit um folgende Faktoren: (1) allgemeine Markt-, makroökonomische, staatliche, politische und regulatorische Entwicklungen; (2) Entwicklungen an den lokalen und internationalen Wertpapiermärkten sowie Wechselkurs- und Zinsbewegungen; (3) Wettbewerbsdruck; (4) technische Entwicklungen; (5) Veränderungen der finanziellen Lage oder Bonität unserer Kunden, Schuldner und Kontrahenten. Diese Faktoren können sich negativ auf die in früheren bzw. künftigen Berichten, u.a. an die spanischen Börsenaufsicht (Comisión Nacional del Mercado de Valores) dargestellte geschäftliche und finanzielle Entwicklung auswirken.



**CAJA RURAL  
DE NAVARRA**

