



INFORME DE
SOSTENIBILIDAD
DE LA CARTERA
CREDITICIA
2018

BONOS SOSTENIBLES



**CAJA RURAL
DE NAVARRA**

Caja Rural de Navarra como entidad cooperativa, minorista y regional ha estado ligada desde sus orígenes al sector agropecuario apoyándolo en su desarrollo responsable. Con el paso del tiempo, la actividad de la Caja ha evolucionado de la mano de la industrialización de las regiones donde opera pero siempre manteniéndose fiel a su cultura de transparencia, responsabilidad y sostenibilidad tal y como se recoge en su Memoria Social Corporativa¹.

Dentro de la visión sostenible de la Entidad, Caja Rural de Navarra implementó hace unos años un marco de sostenibilidad² para su cartera crediticia con el objetivo es potenciar el desarrollo de aquellas líneas de financiación que tienen un mayor impacto social y medioambiental en las regiones donde la entidad opera. Estas líneas son coherentes con los principios de compromiso con su entorno. En este sentido, el marco es dinámico, evolucionando y desarrollándose de acuerdo con las prácticas sociales y medioambientales responsables de cada momento.

Siguiendo esta línea de actuación, Caja Rural de Navarra está presente en los mercados mayoristas de forma recurrente a través de varias emisiones de instrumentos de financiación “sostenibles” que se encuadran dentro del marco de sostenibilidad comentado:

- **Cédula hipotecaria sostenible: EUR500m 7yr Nov-16**
<https://hypo.org/emf/press-release/covered-bond-label-enhances-transparency-sustainable-finance-caja-rural-de-navarra-receives-110th-label/>

- **Bono Senior sostenible: EUR100m 5yr Jun-17**
<https://sustainabonds.com/crn-reinforces-sustainable-shift-gets-label-senior-debut/>

- **Cédula hipotecaria sostenible: EUR500m 7yr May-18**
<https://sustainabonds.com/spain-positives-lift-enhanced-crn-sustainable-cedulas-to-heights/>

El marco de sostenibilidad ha sido supervisado, en sus diferentes versiones, por la empresa de segunda opinión Sustainalytics cuyo informe de “Second-Party Opinion”³ recoge los compromisos de la Caja de destinar al menos el importe emitido de dichos instrumentos “sostenibles” a la financiación -futura o ya existente- de proyectos incluidos dentro de las diferentes líneas de sostenibilidad identificadas por la entidad así como la de realizar un informe periódico de sostenibilidad.

Los compromisos de transparencia de Caja Rural de Navarra, que se alinean con los criterios internacionales de sostenibilidad más habituales para la definición de este tipo de actividades, se traducen en la publicación periódica del detalle de las líneas de sostenibilidad y su impacto en el entorno de la Entidad así como en la implicación de la Caja con el medio ambiente y sociedad al comprometerse en mantener suficientes proyectos que cumplan con los criterios recogidos en el marco de sostenibilidad.

Sustainalytics ha ratificado que el marco de la Entidad se alinea con los principios y objetivos anteriormente mencionados entre los que se encuentran los “**Green Bond Principles (Principios de los Bonos Verdes -GBP-)**”⁴ y “**Social Bond Principles (Principios de los Bonos Sociales -SBP-)**”⁵ del **ICMA (International Capital Market Association)** que bajo directrices de transparencia, comunicación y publicación de informes buscar proyectos que contribuyan a la sostenibilidad ambiental y a desafíos sociales así como con los **Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS)**⁶ de las Naciones Unidas cuyos objetivos son globales implicando a toda la humanidad. Dichos principios y objetivos son congruentes con los compromisos adquiridos.



¹ <https://www.cajaruraldenavarra.com/es/informacion-inversores>

² <https://www.cajaruraldenavarra.com/sites/default/files/files/2017-Sustainability-Bond-Framework-Caja-Rural-de-Navarra.pdf>

³ <https://www.cajaruraldenavarra.com/sites/default/files/files/Sustainalytics-CRN-Second-Opinion-Caja-Rural-de-Navarra.pdf>

⁴ <https://www.icmagroup.org/green-social-and-sustainability-bonds/green-bond-principles-gbp/>

⁵ <https://www.icmagroup.org/green-social-and-sustainability-bonds/social-bond-principles-sbp/>

⁶ <https://www.un.org/sustainabledevelopment/sustainable-development-goals/>



Los Principios de los Bonos Verdes (GBP) son una guía de procedimiento voluntario que recomienda la transparencia y la divulgación de información, y promueve la integridad en el desarrollo del mercado de Bonos Verdes, clarificando el enfoque aplicable en la emisión de un Bono Verde.

El mercado de Bonos Verdes tiene como objetivo permitir y desarrollar el papel clave que los mercados de deuda pueden desempeñar en la financiación de proyectos que contribuyan a la sostenibilidad ambiental.

Los GBP están concebidos para usarse ampliamente por el mercado: proporcionan orientación a los emisores sobre los componentes clave involucrados en el lanzamiento de un Bono Verde creíble; ayudan a los inversores promoviendo la disponibilidad de la información necesaria para evaluar el impacto ambiental de sus inversiones en Bonos Verdes; y ayudan a las entidades intermediarias a dirigir el mercado hacia nuevas prácticas que facilitarán futuras transacciones.

Los GBP tienen cuatro componentes principales:

1. Uso de los Fondos.
2. Proceso de Evaluación y Selección de Proyectos.
3. Gestión de los Fondos.
4. Informes.



Los Principios de los Bonos Sociales (SBP) son una guía de procedimiento voluntaria que recomienda la transparencia y la divulgación de información, y promueven la integridad en el desarrollo del mercado de Bonos Sociales, clarificando el enfoque aplicable en la emisión de un Bono Social.

Los Bonos Sociales son cualquier tipo de bono en el que los fondos se aplicarán exclusivamente para financiar o re-financiar, en parte o en su totalidad, Proyectos Sociales elegibles. Se entiende que ciertos Proyectos Sociales pueden también tener beneficios medioambientales.

Los SBP están concebidos para usarse ampliamente por el mercado: proporcionan orientación a los emisores sobre los componentes clave involucrados en el lanzamiento de un Bono Social creíble; ayudan a los inversores promoviendo la disponibilidad de la información necesaria para evaluar el impacto positivo de sus inversiones en Bonos Sociales; y ayudan a las entidades intermediarias a dirigir el mercado hacia nuevas prácticas que facilitarán futuras transacciones.

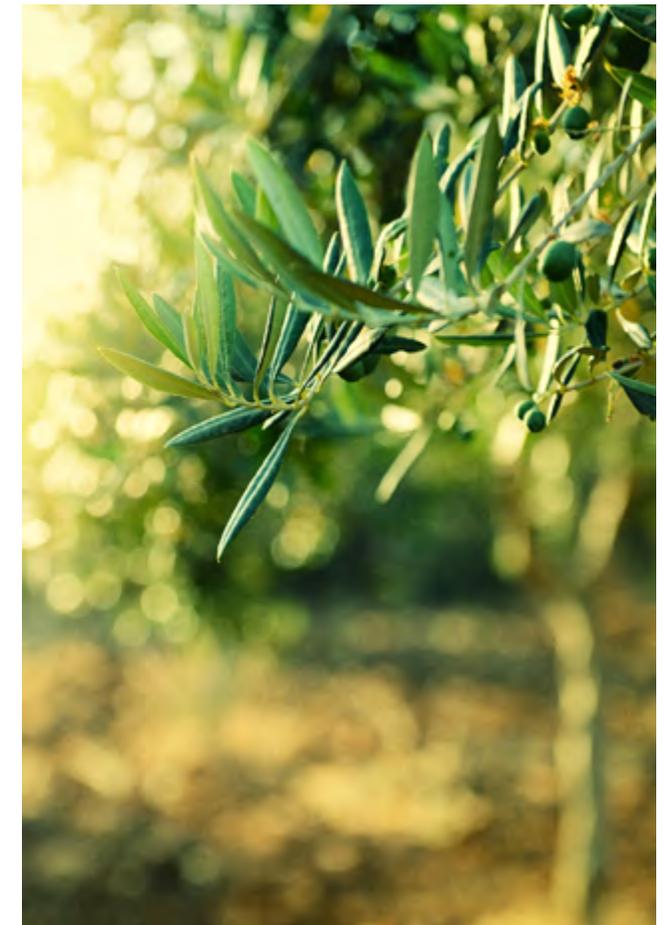
Los SBP tienen cuatro componentes principales:

1. Uso de los Fondos.
2. Proceso de Evaluación y Selección de Proyectos.
3. Gestión de los Fondos.
4. Informes.



El 25 de septiembre de 2015, los líderes mundiales adoptaron un conjunto de objetivos globales (17 en total) para erradicar la pobreza, proteger el planeta y asegurar la prosperidad para todos como parte de una nueva agenda de desarrollo sostenible.

Cada objetivo tiene metas específicas que deben alcanzarse en los próximos 15 años.



Bajo la óptica de transparencia, Caja Rural de Navarra publica trimestralmente el análisis de los datos de la cartera crediticia siguiendo los estándares marcados por el Covered Bond Label⁷ que asegura a los inversores la calidad de las emisiones al mismo tiempo que les permite comparar fácilmente los resultados con los de otras entidades también adscritas a esta etiqueta. En cuanto a las emisiones vivas de cédulas hipotecarias sostenibles, éstas son identificadas por el EMF-ECBC con el símbolo de una hoja verde.

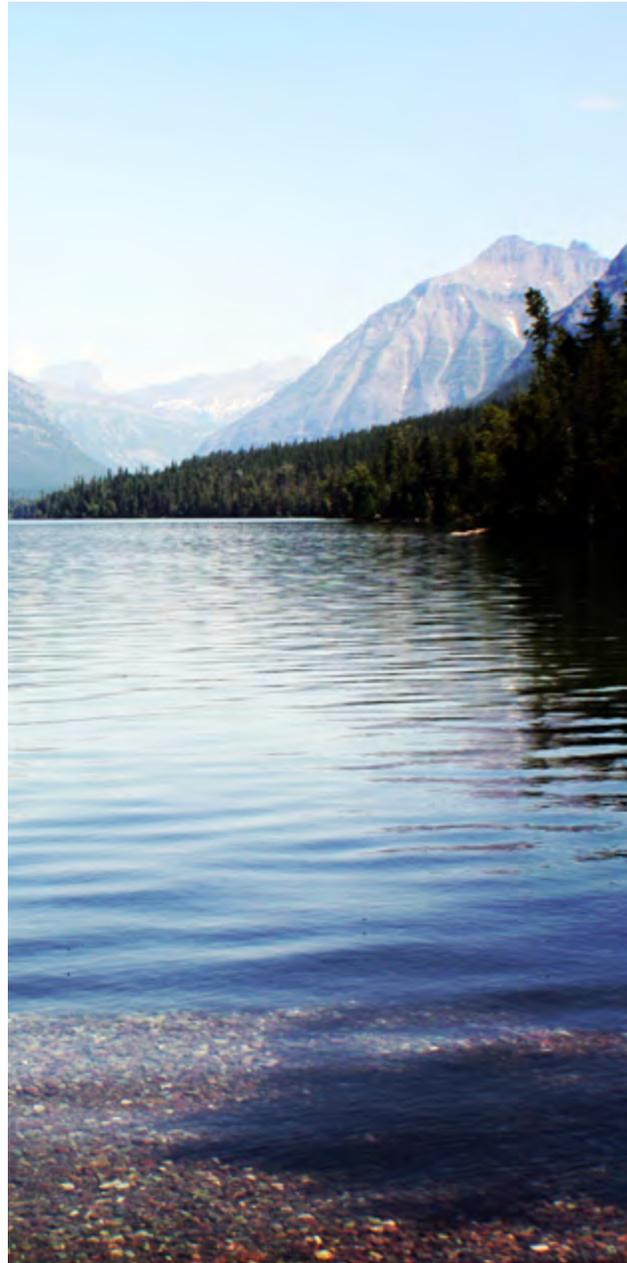


Adicionalmente, el Equipo de ASG de DZ Bank⁸ ha analizado los distintos aspectos de sostenibilidad de Caja Rural de Navarra, otorgándole tras su análisis el sello de Sostenibilidad de DZ Bank con una calificación por encima de la media en las cuatro dimensiones analizadas (Económica, Medioambiental, Social, Gobernanza)



Caja Rural de Navarra, además de las certificaciones y estándares anteriormente mencionados, en su implicación con la sostenibilidad participa en diversas iniciativas y grupos de trabajo que desarrollan la denominada financiación “verde”:

- **EeMAP-EEMI⁹ (“Plan de Acción de Préstamos de Eficiencia Energética” en español)**



-**EEFIG¹⁰ (“Grupo de Instituciones Financieras para la eficiencia energética” en español)**

con el fin de promover viviendas energéticamente eficientes que ayude a lograr los objetivos marcados en el Acuerdo de París de las Naciones Unidas tanto medio ambientales como sociales (estimulación de la inversión y creación de puestos de trabajo).



⁷ https://www.cajaruraldenavarra.com/cms/estatico/rvia/navarra/rural-via/en/portal/segmentos/info_inversiones/prel/Covered-Bond-Label.html?exp=TRUE

⁸ Entidad que actúa como banco central de más de 900 cajas cooperativas locales alemanas
https://www.dzbank.de/content/dzbank_com/en/home/DZ_BANK/press/specials/sustainability.html

⁹ <https://eemap.energyefficientmortgages.eu/>

¹⁰ <http://www.eefig.com/>

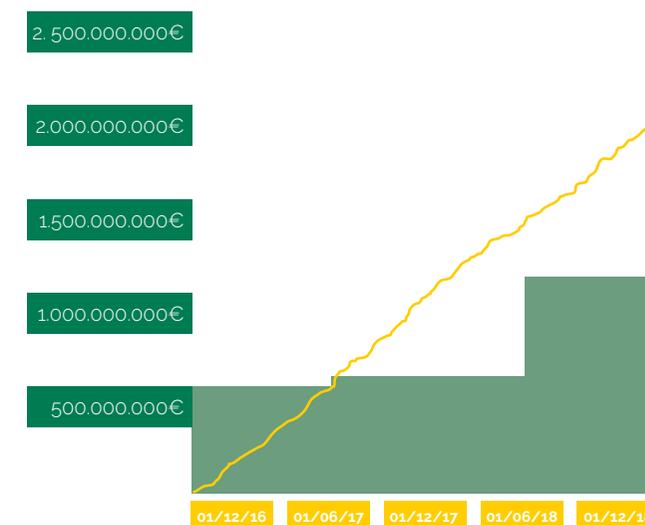
ASIGNACIÓN DE ACTIVOS Y PASIVOS SOSTENIBLES DE CAJA RURAL DE NAVARRA*

CATEGORÍAS DE LA CARTERA SOSTENIBLE	ACTIVO	PASIVO	ASIGNACIÓN DE LA FINANCIACIÓN SOSTENIBLE
Agricultura sostenible	103.319.406,27	500.000.000,00	Asignado a Sustainable CB: CRUNAV 0.625 12/01/23
Energías renovables	39.763.525,99	100.000.000,00	Asignado a Sustainable Sr Unsecured: CRUNAV Float 06/21/22
Eficiencia energética	443.090.377,96	500.000.000,00	Asignado a Sustainable CB: CRUNAV 0,875 05/08/25
Gestión forestal sostenible	3.261.341,83	40.000.000,00	Asignado a préstamo concedido por BEI para Pymes y Midcap
Gestión de residuos	25.834.314,88		
Vivienda social	644.039.548,50	10.000.000,00	Asignado a préstamo concedido por BEI para Pymes y Midcaps para Acción Climática
Inclusión social	50.328.066,54		
Educación	27.930.703,92		
Inclusión económica	1.810.705.790,04	1.998.273.075,93	Importe cartera sostenible sin asignar
TOTAL CARTERA SOSTENIBLE	3.148.273.075,93	3.148.273.075,93	FINANCIACIÓN MÁXIMA SOSTENIBLE

*Los datos incluidos corresponden a financiación concedida por Caja Rural de Navarra, viva a 31 de diciembre de 2018.

El marco de sostenibilidad de la cartera crediticia de Caja Rural de Navarra incluye 9 líneas distintas con más de **44.000** acreditados. A 31 de diciembre de 2018 la cartera sostenible asciende a más de **3.100 millones** de euros que queda asignada como a continuación se detalla:

Caja Rural de Navarra está comprometida con el crecimiento de sus líneas más sostenibles, por lo que trata de mejorar la “adicionalidad” de su marco de sostenibilidad, de modo que el importe acumulado (**1.980 millones** de euros) de nuevas concesiones de préstamos sostenibles de Caja Rural de Navarra desde la puesta en marcha del Marco de Sostenibilidad ha sido superior a las emisiones realizadas (**1.100 millones** de euros).



— Incremento de saldo en préstamos sostenibles.

■ Importes emitidos bonos sostenibles

El saldo vivo de la cartera de préstamos sostenibles a cierre de 2017 era de **3.054 millones** de euros y ha crecido, como se ha apuntado en párrafos anteriores, hasta los **3.148 millones** de euros a 31 de diciembre de 2018. También ha crecido el número de préstamos en un **10,5%** habiéndose beneficiado de la financiación de Caja Rural de Navarra un total de 44.121 personas tanto físicas como jurídicas que suponen un crecimiento de más de **4.700** clientes respecto al año precedente.

A continuación se presenta el mapeo realizado de las distintas categorías que conforman el marco sostenible de la Entidad con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de Naciones Unidas, detallándose el desglose de las categorías en los distintos ODS promovidos por Caja Rural de Navarra.



DETALLE DE LAS LINEAS DE SOSTENIBILIDAD*

1. AGRICULTURA SOSTENIBLE



“12.2 Alcanzar para el año 2030 la gestión sostenible y el uso eficiente de los recursos naturales”

Esta categoría incluye préstamos cuya finalidad es la reducción de las emisiones de gases con efecto invernadero, a través de la mejora de la eficiencia de las explotaciones agrarias, la reutilización de los residuos, el mantenimiento del entorno rural, etc.

Es importante destacar que Caja Rural de Navarra mantiene un compromiso especial con el mundo agrario, tanto por su origen como por la importancia que el medio rural tiene para el desarrollo sostenible y el futuro de las áreas y la sociedad donde la entidad opera.

La entidad ha llevado a cabo un análisis individualizado de los préstamos incluidos en esta categoría en función del cumplimiento de las finalidades arriba mencionadas. Del análisis de la información de la entidad, podemos concluir que la presente línea alcanza el importe acumulado de **103,3 millones** de euros, repartidos en **1.220** préstamos y **963** acreditados.

Un **20,9%** ha sido concedido a jóvenes agricultores (menores de 40 años de la edad) dentro de la filosofía de la Caja de apoyar a la nueva generación que impulsa el sector primario y el ámbito rural. Asimismo un **28,9%** tiene de titulares a Cooperativas, SATs y otras asociaciones agrícolas,

manteniendo la tradicional línea de la Caja de apoyo a las iniciativas colectivas dentro de la agricultura y la ganadería.

Los clientes de Caja Rural de Navarra en el sector agroalimentario están también comprometidos con la sostenibilidad y prueba de ello es que un **11,8%** de los préstamos, de esta línea de agricultura sostenible, están reconocidos por los certificados ecológicos europeos de producción ecológica.



Se detallan a continuación las finalidades de las financiaciones concedidas desglosadas en porcentaje del importe total de la categoría:

FINALIDADES CONCESIÓN DE PRÉSTAMOS

Consolidación y afianzamiento de explotaciones agrícolas	26,3%
Mejora de instalaciones ganaderas y bienestar animal	15,7%
Mejora de medios de transporte aplicados a la agricultura (eficiencia energética)	12,7%
Puesta en regadío y mejora de sistemas de riego (eficiencia energética y reducción emisiones CO2)	8,5%
Construcción de naves e invernaderos	14,5%
Financiación de apoyo por circunstancias climáticas desfavorables	3,3%
Inversiones acogidas a programas europeos de planes de desarrollo rural	3,9%
Primera instalación de nuevos agricultores y ganaderos	6,6%
Otros	8,5%

*Información obtenida con los datos disponibles

2. ENERGÍA RENOVABLE



“7.2 Alcanzar para el año 2030 la gestión sostenible y el uso eficiente de los recursos naturales”

Esta categoría incluye préstamos cuya finalidad es la generación de electricidad de fuentes renovables (solar, eólica, geotérmica, hidráulica, etc.), así como la utilización de biocombustibles, el desarrollo de infraestructuras o sistemas para este tipo de energías y la fabricación de componentes para estas industrias. Del análisis de la información de la entidad, podemos concluir que la presente línea alcanza el importe global de **39,7 millones** de euros, repartidos en **80** operaciones crediticias y **57** acreditados.

Asimismo, la entidad ha llevado a cabo un análisis individualizado de los préstamos incluidos en esta categoría, realizando una clasificación de los mismos en función de las siguientes tipologías por finalidad:



Empresas generadoras de energía a partir de fuentes renovables: siendo el sector solar-fotovoltaico el de mayor peso en este apartado.
 Saldo vivo: **33,4 millones** de euros
 Número de operaciones: **52**



Empresas de construcción de equipos para el aprovechamiento de las Energías Renovables:
 Saldo vivo: **6,3 millones** de euros
 Número de operaciones: **28**

3. EFICIENCIA ENERGÉTICA



“7.2 Alcanzar para el año 2030 la gestión sostenible y el uso eficiente de los recursos naturales”

Esta categoría incluye préstamos cuya finalidad es el desarrollo de producto y tecnologías que reducen el consumo energético o la fabricación de componentes para esta finalidad.

Del análisis de la información de la entidad, podemos concluir que la presente línea alcanza el importe global de **443,1 millones** de euros, repartidos en **3.711** préstamos y **3.024** acreditados.

La entidad ha llevado a cabo un análisis individualizado de los préstamos incluidos en esta categoría, realizando una clasificación de los mismos en función de las siguientes tipologías por finalidad:

- **Renovación de flotas: adquisición de vehículos menos contaminantes; reducción de emisiones.**

41,3 millones de euros y **858** operaciones.

- **Actualización de instalaciones fabriles para reducir la huella medioambiental (mejora de aislamientos y reducciones en la emisión de CO2 y Nox).**

23,9 millones de euros y **64** operaciones.

- **Modernización de proceso productivo para reducir los insumos y mejorar rendimiento en materias primas y energía.**

50,2 millones de euros y **133** operaciones.

- **Renovación de equipos para utilizar materiales con menos impacto ecológico y/o reducción de consumo en los equipos producidos.**

18,0 millones de euros y **63** operaciones.

- **Renovación de flotas pero en servicio de transporte de personas.**

7,7 millones y **85** operaciones.

- **Equipos de cogeneración que producen simultáneamente calor y electricidad y mejoran la eficiencia energética global.**

2,8 millones y **4** operaciones.

- **Equipamiento de bicicletas eléctricas para movilidad urbana pública.**

341.000 euros y **2** operaciones.

- **Ingeniería, consultoría y fabricación de equipos para la eficiencia energética.**

1,2 millones y **5** operaciones.

- **Eficiencia energética en viviendas.**

297,7 millones y **2.497** operaciones.

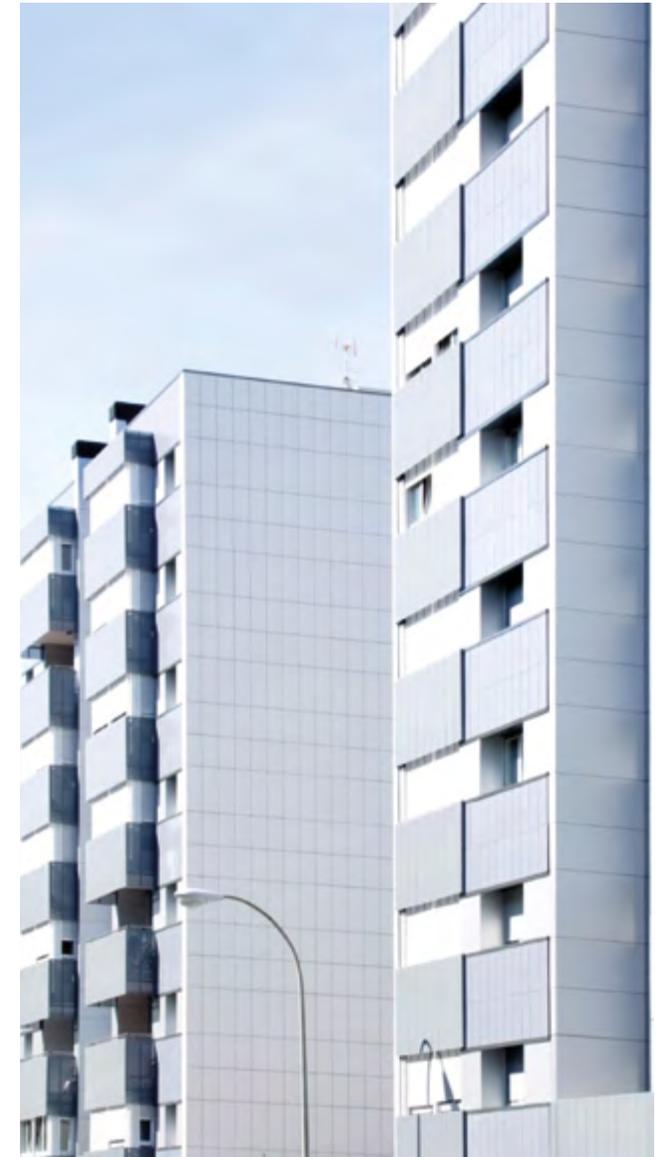
En 2017, Caja Rural de Navarra actualizó el marco de sostenibilidad de la cartera crediticia para incluir la categoría de Eficiencia energética en viviendas, en línea con su implicación en la iniciativa EeMAP-EEMI del EMF-ECBC así como desde 2018 con la iniciativa EEFIG.

El criterio de elegibilidad para este apartado incluye a las viviendas de nueva construcción o ya existentes con Certificado de Eficiencia Energética (CEE) “A” o “B” así como las viviendas reformadas con CEE final “C” o superior ya que implica que ha habido un incremento de la eficiencia energética de al menos un 30%. Estas viviendas se encuentran confortablemente dentro del 15% más eficiente de energía que se ha convertido en el estándar de mercado para la eficiencia energética.

La Entidad ha desarrollado tres líneas de trabajo para obtener los datos de eficiencia energética en las viviendas:

- 1** Hipotecas de propiedades individuales donde la Caja financió el desarrollo inmobiliario.
- 2** Hipotecas individuales existentes.
- 3** Nueva originación de hipotecas.

Durante el año 2019 Caja Rural de Navarra ha estado trabajando en la identificación interna de estas tres líneas, habiendo alcanzado un total de **297,7 millones**, duplicando casi el importe clasificado en 2017, fecha en la que se inició el análisis de la cartera hipotecaria este aspecto de la eficiencia energética.



Arquitectos redactores: DG arquitectura.
Renovación de edificio (Pamplona, 2018)

4. GESTIÓN FORESTAL SOSTENIBLE

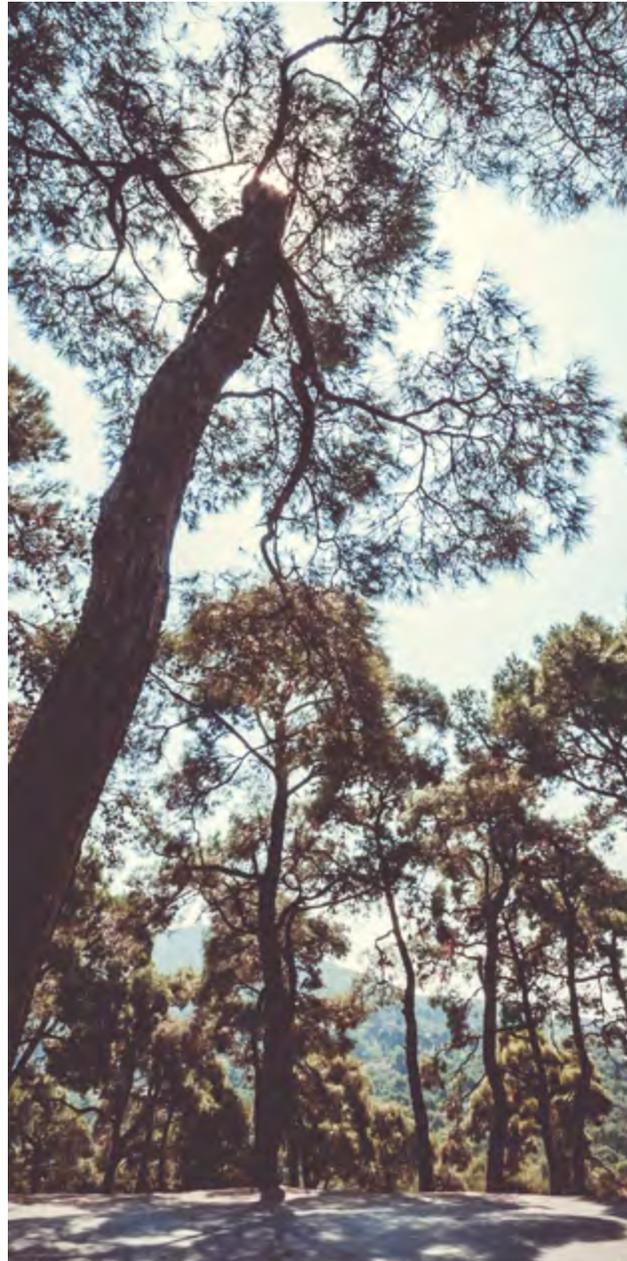


“12.2 Alcanzar para el año 2030 la gestión sostenible y el uso eficiente de los recursos naturales”

Esta categoría incluye préstamos cuya finalidad es la forestación y reforestación y el desarrollo de plantaciones. Del análisis de la información de la entidad, podemos concluir que la presente línea alcanza el importe global de **3,3 millones** de euros, incluyendo **8** operaciones crediticias con **5** acreditados.

La entidad ha llevado a cabo un análisis individualizado de los préstamos incluidos en esta categoría, que permite concluir que a través de esta línea se mantienen **370,2Ha** de gestión forestal cuyo efecto depurativo en su fase de crecimiento es de **15.280** Teq de CO₂.

Estos datos están en línea con la información recogida en el informe publicado por la FAO de Carlos A. Norverto, en el que se detalla que un árbol, para producir **446 g** de madera, toma **650 g** de CO₂ y libera a la atmósfera **477 g** de O₂, por lo cual **1 m³** de crecimiento en biomasa forestal (tronco, raíces, ramas, hojas) absorbe **0,26** tonelada de carbono equivalente (tC); o, lo que es equivalente para álamo y chopo, **41,28 T CO₂/Ha/año**.



5. GESTIÓN DE RESIDUOS



“12.2 Alcanzar para el año 2030 la gestión sostenible y el uso eficiente de los recursos naturales”

Esta categoría incluye préstamos cuya finalidad es el desarrollo de equipos y tecnologías que incrementan el uso eficiente de recursos, y/o reducen la generación de residuos. Del análisis de la información de la entidad, podemos concluir que la presente línea alcanza el importe global de **25,8 millones** de euros, repartidos en **74** préstamos y **51** acreditados.

La entidad ha llevado a cabo un análisis individualizado de los préstamos incluidos en esta categoría, realizando una clasificación de los mismos en función de las siguientes tipologías por finalidad:

Reciclaje de desechos industriales (metales, neumáticos)

14,4 millones de euros y **40** operaciones.

Fabricación de productos comerciales a partir de materiales reciclados

3,9 millones de euros y **18** operaciones.

Depuración de residuos industriales

7,5 millones de euros y **16** operaciones.

6. VIVIENDA SOCIAL
(Vivienda de protección pública)



“11.1 Para el año 2030, garantizar el acceso a todo el mundo a una vivienda adecuada, segura y asequible así como a los servicios básicos y a barrios mejorados”

La vivienda de protección pública (también conocida como Vivienda de Protección Oficial -VPO- o Vivienda de Precio Tasado -VPT-) es un tipo de vivienda de precio limitado, destinada a ser vivienda habitual y que para su adjudicación (en convocatoria pública) se debe cumplir con algunos requisitos, entre los que se pueden encontrar algunas como el nivel de ingresos, el número de miembros de la unidad familiar, etc. El objetivo de la VPO/VPT es favorecer que los ciudadanos con rentas más bajas (entre otros criterios) puedan adquirir o arrendar viviendas dignas y adecuadas, a unos precios asequibles a sus posibilidades.

En nuestro caso, para la concesión del préstamo destinado a la adquisición de estas viviendas, debemos contar previamente con la autorización de la correspondiente Administración Pública, que nos garantiza que el prestatario cumple con la totalidad de los requisitos exigidos. En líneas generales, los préstamos incluidos en este apartado corresponden a:

PERSONAS FÍSICAS a las que se concede un préstamo hipotecario para la adquisición de unas de estas viviendas.

EMPRESAS PROMOTORAS a las que se concede un préstamo hipotecario para la construcción de un edificio de vivienda protegida, que posteriormente será vendido o arrendado con una renta social a las personas que cumplan con los requisitos exigidos.

Informe de los indicadores claves:

A. En primer lugar, respecto a los **datos fundamentales** del presente apartado:

- Alcanza el importe acumulado de **644 millones** de euros.
- Comprende **7.127** préstamos.
- Incluye **6.882** acreditados, de los cuales:
 - **6.821** son personas físicas.
 - **61** son personas jurídicas.

B. En cuanto a la **situación actual de estos préstamos**, indicar que tan sólo un **0,6%** del importe de estos préstamos, están en situación de impagado de más de 90 días, muy similar al ratio del resto de préstamos hipotecarios para vivienda concedidos en nuestra Entidad, lo que indica que a pesar de ser clientes normalmente de rentas más bajas, su grado de cumplimiento es similar al resto de préstamos hipotecarios de vivienda de la Entidad, lo cual apunta a que se trata de operaciones de compra de vivienda que representan un esfuerzo financiero asumible para las familias concesionarias.

C. En cuanto a la **distribución de estos préstamos**:

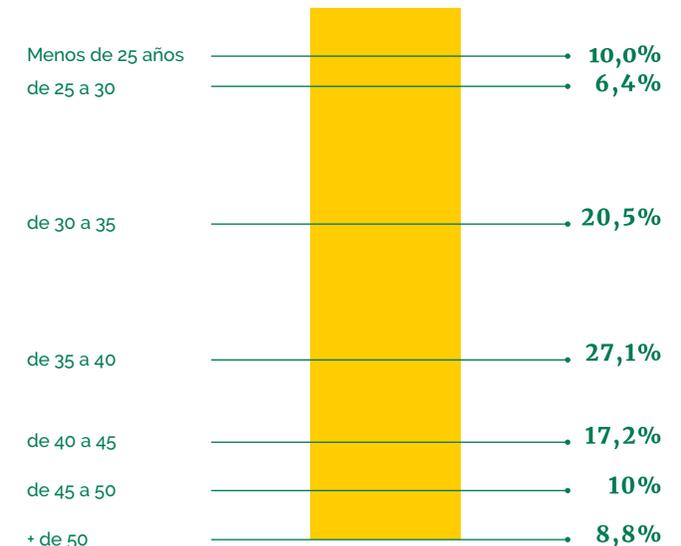
- Un **99,1%** ha sido concedido a **personas físicas** (dentro de las cuales, un 39% tienen al menos 2 titulares, y un 61% tienen un solo titular).
- Un **0,9%** ha sido concedido a **personas jurídicas**.

Podemos comprobar que la práctica totalidad de los préstamos han sido concedidos a personas físicas, lo que permite a la entidad contribuir al acceso a la vivienda a un número muy elevado de personas, así como diversificar el riesgo asumido en esta línea de financiación.



99,1% personas físicas
0,9% personas jurídicas

D. En cuanto a la **distribución por edades de los titulares** (en el momento de la concesión del préstamo), la misma es la siguiente:

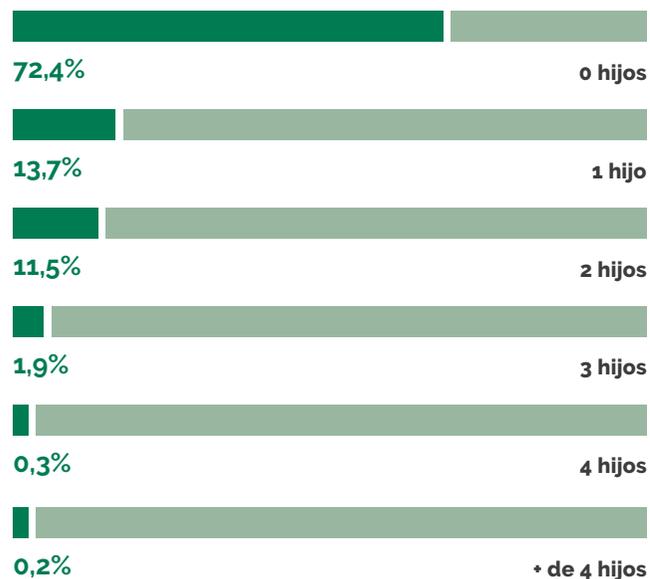


Más de un **35%** de los préstamos concedidos a las personas físicas corresponden a menores de 35 años, lo que indica que gracias a esta financiación se facilita el acceso a los jóvenes a la que va a ser su primera vivienda.

Así mismo, algo más de un **8,8%** de los préstamos han sido concedidos personas con más de 50 años que por distintas circunstancias vitales necesitan acceder a una vivienda en un momento más tardío de su vida.

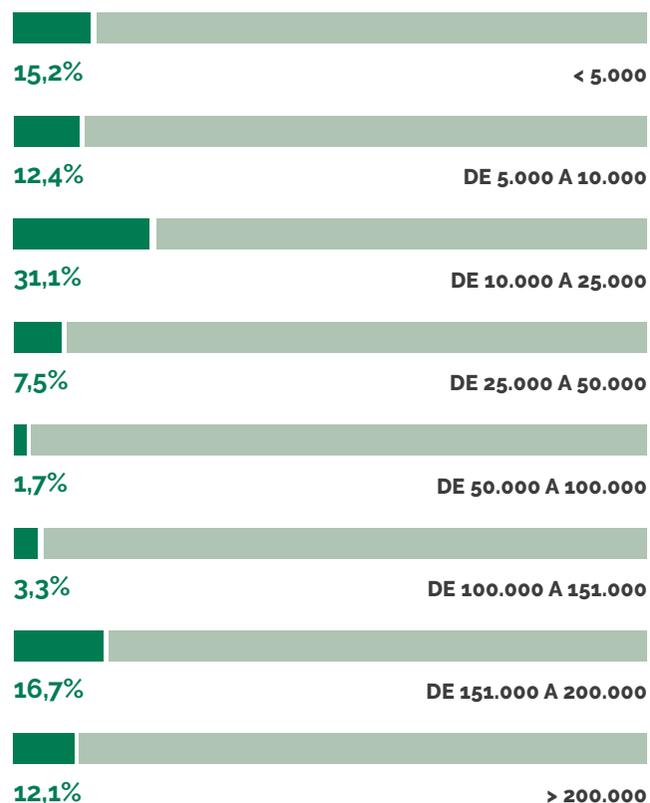
E. Las conclusiones a las que hacíamos referencia en el primer párrafo anterior, se ratifican si analizamos el **número de hijos** de los titulares de estos préstamos, ya que se puede comprobar que más de un **70%** de los mismos no tenían hijos en el momento de la concesión.

👤 NÚMERO DE HIJOS



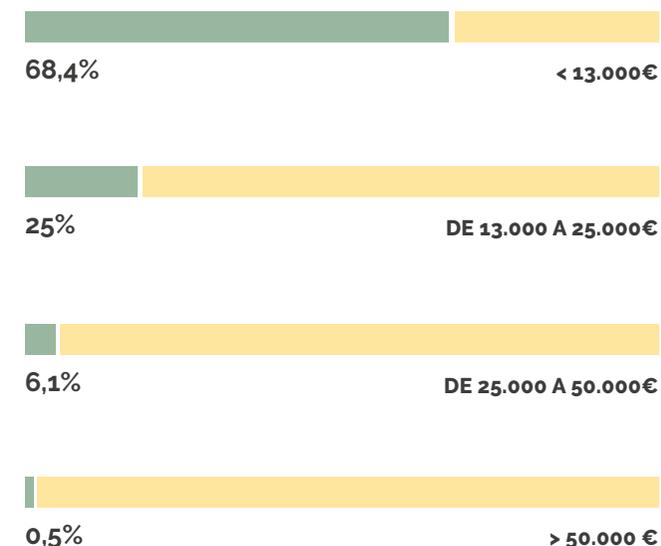
F. Por otro lado, los datos obtenidos permiten enfatizar, tal y como puede comprobarse en la siguiente tabla, el hecho de que más del **55%** de las operaciones concedidas, lo han sido en **poblaciones** de menos de 25.000 habitantes, siendo algo más del **15%** concedidas en poblaciones de menos de 5.000 habitantes, lo que contribuye a la supervivencia de pequeñas localidades y reduce el riesgo de la despoblación rural.

👤 HABITANTES POR POBLACIÓN



G. Por último, a continuación mostramos una tabla de los **ingresos medios** por persona de la unidad familiar titular del préstamo, en la que se pone de manifiesto que más del **68%** de dichas familias tienen unos ingresos medios por persona, inferiores a la media de las Comunidades Autónomas a las que pertenecen, lo que evidencia el carácter social de esta financiación.

💰 INGRESOS MEDIOS POR PERSONAS



7. INCLUSIÓN SOCIAL



“11.1 Para el año 2030, garantizar el acceso a todo el mundo a una vivienda adecuada, segura y asequible así como a los servicios básicos y a barrios mejorados”

Caja Rural de Navarra trabaja de una forma especial con aquellas entidades que realizan esfuerzos por la integración social y el desarrollo social y económico de los territorios en los que está presente la entidad. La implicación de Caja Rural con todos ellos se realiza de diferentes formas, no limitándose exclusivamente a la financiación de estos proyectos sociales, sino que también suponen en algunos casos la asunción por parte de la Caja de parte de los gastos que conllevan las actividades que se impulsan. En concreto, podemos clasificar el fomento al desarrollo socioeconómico en distintas categorías:



Distintas Capacidades: formación, rehabilitación y empleo.

Caja Rural de Navarra lleva muchos años apoyando a organizaciones que agrupan a personas con distintas capacidades (físicas o psíquicas). Estas organizaciones disponen de centros de formación y rehabilitación además de centros especiales de empleo para la inserción laboral de las personas. Caja Rural de Navarra financia con **7,8 millones** de euros esta línea, lo que permite realizar su labor a **14** organizaciones, que gestionan Centros Especiales de Empleo, residencias y centros de día.



Deporte.

El vínculo de Caja Rural de Navarra con el deporte y el desarrollo e inclusión de las personas a través del deporte es importante. Por eso financiamos infraestructuras y material deportivo a los distintos clubes y federaciones deportivas que se centran en regular y facilitar la práctica deportiva controlada y dirigida cumpliendo con las normas de igualdad, salud y prevención. Sus actuaciones se focalizan fundamentalmente en el deporte base, que es donde más impacto social tiene nuestra financiación. Dentro de esta línea se han prestado un total de **13,5 millones** de euros con los que financiamos a **49** entidades que atienden a más de **55.000** personas de todas las edades.



Cultura.

Caja Rural de Navarra se centra también en la financiación de inversiones destinadas a la promoción de la integración social a través de la cultura por un importe de **10,2 millones** de euros. En concreto a **130** entidades culturales que desarrollan actividades relacionadas con la música, el idioma, la gastronomía, las costumbres, el folclore, la literatura, el teatro y el cine, entre otras muchas. Entre todas logran una cohesión social sin importar las condiciones de las personas que participan.





Socio-sanitaria.

Teniendo en cuenta que nos encontramos en una población cada vez más envejecida, Caja Rural de Navarra apoya la construcción de infraestructuras y el equipamiento necesario que permitan la atención sanitaria e inclusión socio-sanitaria de personas mayores y jóvenes con algún grado de dependencia. Así, apoyamos **5** residencias que actualmente atienden a más de **250** personas mayores. El total de financiación destinada a este segmento es de **3,5 millones** de euros.



Socio-económica.

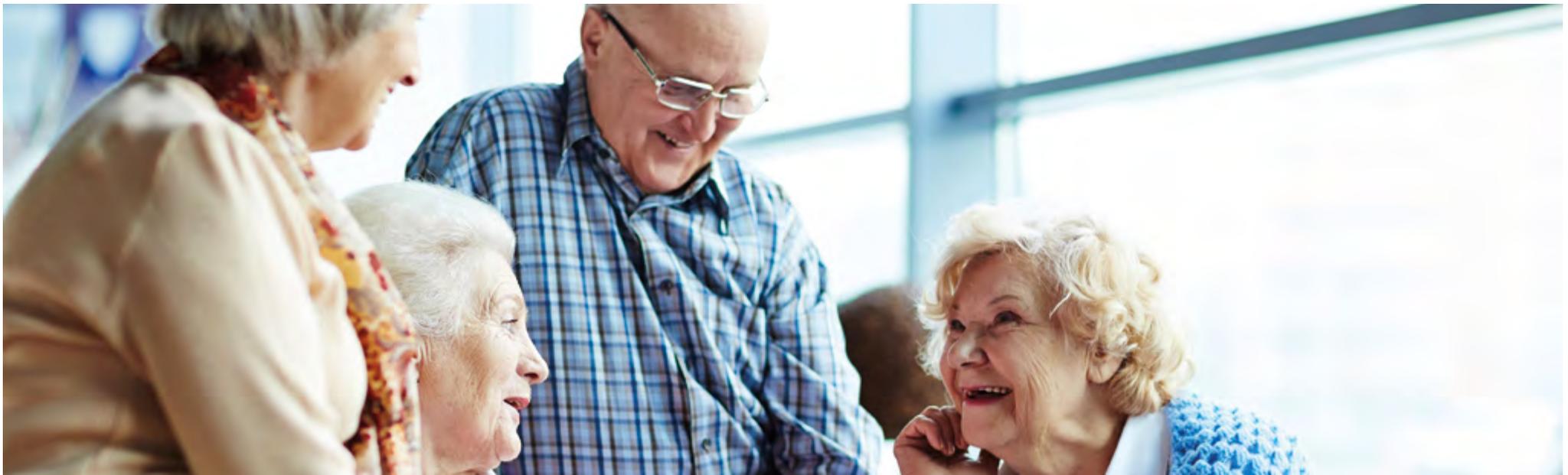
El tejido social y económico en el que Caja Rural de Navarra tiene presencia está fuertemente desarrollado a través de asociaciones y colegios profesionales y centros de investigación. Caja Rural de Navarra apoya firmemente el mismo mediante la financiación de las infraestructuras que son necesarias para el desarrollo de su actividad. Con estas asociaciones, los pequeños empresarios y profesionales autónomos consiguen estar permanentemente informados fiscal, laboral, jurídica y financieramente. Además están representados ante la administración y otras organizaciones privadas. De esta forma apoyamos a un total de **50** asociaciones profesionales, que agrupan más de **3.000** profesionales y organizaciones en los distintos sectores de la economía por un importe de **7,1 millones** de euros.



Inclusión.

Caja Rural de Navarra tiene un claro compromiso con las personas de cualquier edad, procedencia y clase social. Es por eso que apoya decididamente a las organizaciones que trabajan por la ayuda y por la inserción en la sociedad de estos colectivos en riesgo de exclusión social: inmigrantes, comunidad gitana, menores, drogodependientes y personas desempleadas de avanzada edad. Con la financiación de **8,2 millones** de euros, apoyamos a **32** entidades sociales y favorecemos la inclusión de más de **3.000** personas.

Del análisis de la información de la entidad, podemos concluir que la presente línea alcanza el importe global de **50,3 millones** de euros, repartidos en **280** acreditados.





8. EDUCACIÓN



“11.1 Para el año 2030, garantizar el acceso a todo el mundo a una vivienda adecuada, segura y asequible así como a los servicios básicos y a barrios mejorados”

Caja Rural de Navarra tiene un claro compromiso con la formación básica, media y superior. Dentro de la entidad existe un contacto directo con los agentes públicos y privados que ofrecen formación. La implicación de la Caja con todos ellos se realiza de diferentes formas, no limitándose exclusivamente a la financiación de estos proyectos educativos, sino que también suponen en algunos casos la asunción por parte de la Caja de parte de los gastos que conllevan dichas actividades educativas:

A. Financiación de inversiones.

Nuevos edificios, nuevo equipamiento y otras infraestructuras (deportivas, culturales, etc...). Así, Caja Rural de Navarra actualmente está financiando las inversiones que realizan **88** centros de formación, que actualmente agrupan a más de **35.000** alumnos con un saldo vivo actual de **27,9 millones** de euros.

B. Becas de movilidad.

Para alumnos universitarios y de Formación Profesional. Vienen a ser ayudas económicas para favorecer que los alumnos estudien un periodo de tiempo en centros o empresas extranjeras y ninguno de ellos deje de hacerlo porque tiene problemas económicos. Estas becas llegaron a un total de **510** alumnos.

9. INCLUSIÓN ECONÓMICA



“11.1 Para el año 2030, garantizar el acceso a todo el mundo a una vivienda adecuada, segura y asequible así como a los servicios básicos y a barrios mejorados”

En este epígrafe hemos incluido los préstamos que cumplen las siguientes características:

A. PEQUEÑOS PRÉSTAMOS que favorecen la inclusión económica, tanto por lo que implican en cuanto a su pequeña cuantía como a que se posibilite el acceso a la financiación en áreas remotas (donde la entidad tiene una especial presencia). Los requisitos para su inclusión son alguno de los siguientes:

- Su importe sea inferior a EUR 25.000.
- Préstamos concedidos a través de las oficinas de Caja Rural ubicadas en poblaciones menores de 3.000 habitantes y con un nivel de ingresos inferior a la media de su respectiva Comunidad Autónoma.

B. Préstamos concedido a EMPRENDEDORES.

C. Préstamos concedidos a PYMES, tal y como son definidas las mismas por parte de la Comunidad Europea.



A. Pequeños préstamos y áreas remotas.

Del análisis de la información de la entidad, podemos concluir que la presente línea alcanza el importe global de **598 millones** de euros y comprende **33.556** préstamos y **29.480** acreditados

Se trata por lo tanto de una línea muy diversificada (importe medio de préstamo de **17.800** euros), que alcanza por lo

tanto a un número muy elevado de personas, con especial incidencia en áreas rurales y pequeños núcleos de población.

Concretamente un **77,8%** de la financiación de este epígrafe llega a poblaciones en riesgo de exclusión financiera.

B. Emprendedores.

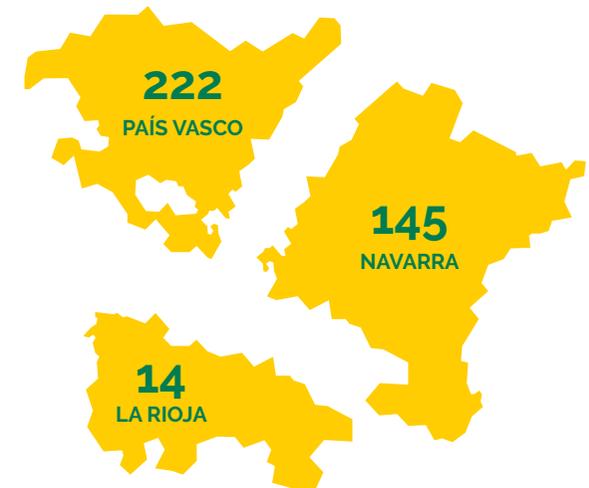
Caja Rural de Navarra es una entidad que históricamente siempre ha tenido una sensibilidad y trato especial con los pequeños empresarios que tratan de comenzar una nueva actividad. Nuestra presencia en zonas rurales de poca población hace que esto sea habitual y hoy podemos decir que algunos de ellos se han convertido en grandes empresarios que dan empleo a muchas personas y que han permitido el desarrollo sostenible de esas localidades.

Entendemos que los nuevos emprendedores que hoy en día inician nuevos negocios se convertirán a futuro en empresas asentadas y generadoras de riqueza y empleo en sus áreas de influencia. Por eso, Caja Rural de Navarra desarrolla hace más de 10 años una línea específica de apoyo a los emprendedores llamada Línea INICIA. El objetivo principal de la línea es acompañar a los nuevos proyectos emprendedores desde sus inicios y que éstos tengan acceso a una financiación en condiciones ventajosas y completamente adaptada a las necesidades del negocio. Contamos además con acuerdos y convenios de colaboración con todos los agentes relacionados con el emprendimiento en las zonas en las que opera Caja Rural de Navarra.

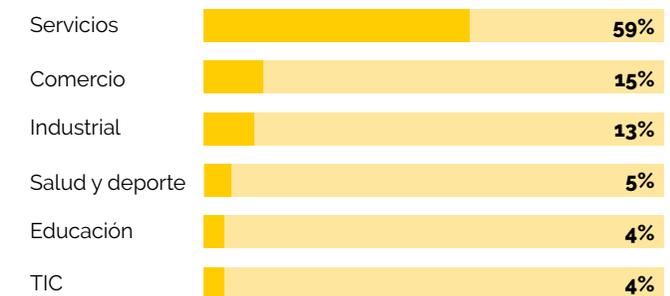
En estos más de 10 años, se han apoyado más de 1.700 nuevos negocios en sectores de actividad muy variados siendo principalmente los siguientes: servicios, industrial, alimentación y tecnológico. Asimismo se han creado más de **3.400** puestos de trabajo de los cuales **381** (**222** hombres

y **158** mujeres) se han generado durante 2018 y que se han distribuido geográficamente como se detalla a continuación.

REGIÓN EMPLEO GENERADO POR REGIÓN 2018



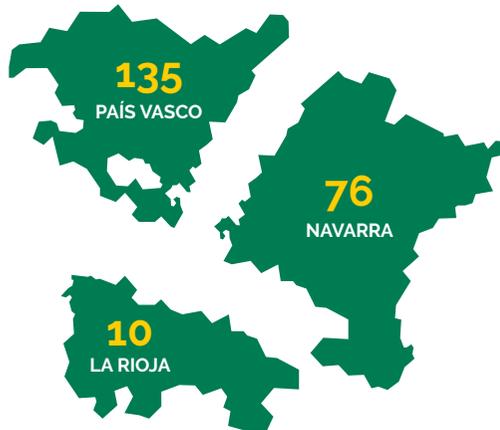
DISTRIBUCIÓN DE SECTORES 2018



La financiación media concedida por emprendedor es de **40.597** euros con una inversión media por proyecto en este último año de **69.342** euros con un ratio de morosidad bajo (**1,2%**). La edad media de "socios" de proyectos financiados en 2018 es: **40,7** años.

Los negocios apoyados en 2018 se distribuyen geográficamente por toda el área de influencia de la entidad apoyando sectores muy diversos:

DISTRIBUCIÓN NUEVOS NEGOCIOS 2018



Actualmente la tasa de éxito de los negocios apoyados (con una tasa de supervivencia de mínimo 3 años, es decir, en funcionamiento durante al menos los años 2015, 2016 y 2017) es del **75%**.



C. Financiación a PYMES.

En primer lugar, respecto a los datos fundamentales del presente apartado, debemos indicar que alcanza el importe acumulado de **1.160 millones** de euros, con **4.539** préstamos y **3.221** acreditados.

A continuación detallamos una serie de datos obtenidos del análisis de este epígrafe, en el que podemos observar un número significativo de impactos sociales positivos:

1. En cuanto a la **situación actual de estos préstamos**, indicar que un **1,73%** del importe de los mismos, están en situación de impago de más de 90 días, siendo un buen dato si tenemos en cuenta la media del sector financiero.

2. En segundo lugar, presentamos el **número de operaciones realizado a Micro Empresas, Medianas Empresas y PYMES**. Su clasificación viene definida en el artículo 5/2015, de fomento de la financiación empresarial. Según esta normativa las distintas empresas quedan definidas de acuerdo al número de trabajadores y el nivel de facturación anual o activo total:

	Nº TRABAJADORES	NIVEL VENTAS	TOTAL ACTIVO
MICRO-EMPRESA	Menos de 10	Menos de 2 millones de euros	Menos de 2 millones de euros
PEQUEÑAS EMPRESAS	De 10 a 49	Menos de 10 millones de euros	Menos de 10 millones de euros
MEDIANAS EMPRESAS	De 49 a 249	Menos de 50 millones de euros	Menos de 43 millones de euros
GRANDES EMPRESAS	Más de 250	Más de 50 millones de euros	Más de 43 millones de euros

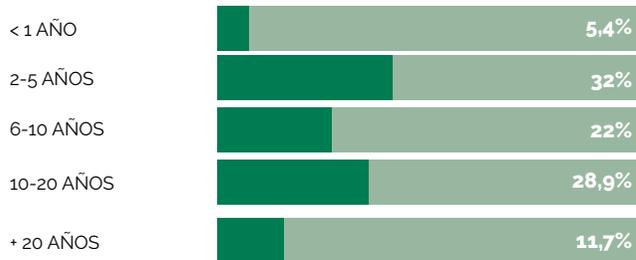
Podemos comprobar que más de una **67,8%** de la financiación de esta categoría ha sido concedida a micro, y pequeña empresa, lo que demuestra la capilaridad de la financiación concedida, y el esfuerzo realizado por nuestra Entidad en el mantenimiento del tejido empresarial local.

TAMAÑO EMPRESAS



3. Caja Rural de Navarra siempre ha estado apoyando a la pequeña y mediana empresa, creando el tejido empresarial necesario para que las regiones en las que está presente se desarrollen y su actividad productiva sea competitiva. Así demuestra el dato de que más del **40%** de las empresas lleva confiando en la entidad más de 10 años. Además la entidad sigue apostando por el apoyo a las nuevas empresas con más de un **5,4%** de empresas que **han iniciado su relación con la entidad** en el último año.

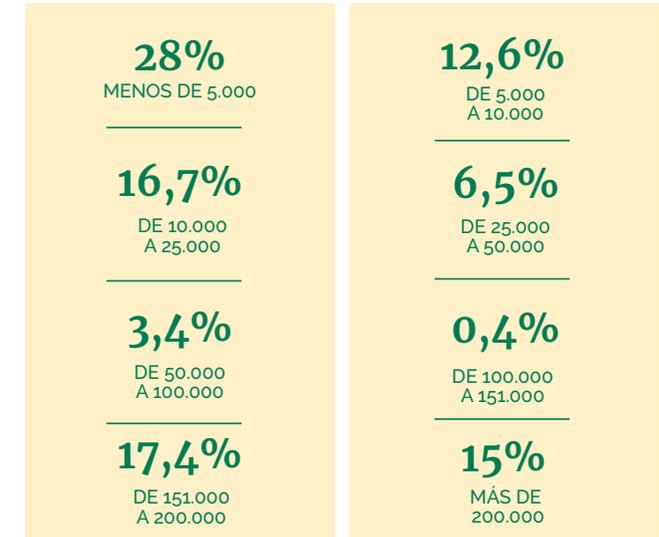
INICIO RELACIÓN CON CRN



4. Es importante la implicación de la Caja con el desarrollo rural. Más del **40%** de las empresas están situadas en **poblaciones** con menos de **10.000** habitantes que permite no solo desarrollar la economía del entorno sino que además logra la revitalización social y rejuvenecimiento de las zonas agrarias.

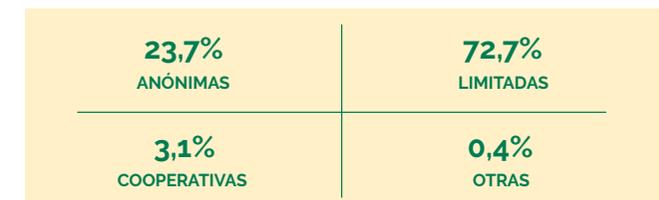


HABITANTES POR POBLACIÓN



5. Por otro lado, y en cuanto a la **tipología**, confirmar que la mayor parte de las mismas son Sociedades Limitadas (en línea con lo comentado en el punto anterior), existiendo más de un **3%** de Cooperativas (gran parte de ellas del sector primario), lo que es coherente a su vez con nuestros orígenes como Entdad y filosofía empresarial.

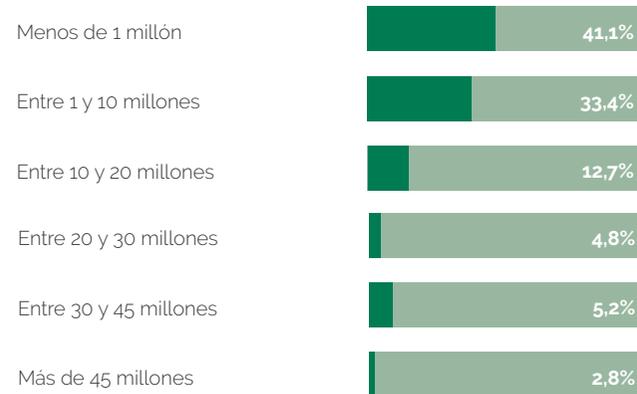
TIPOLOGIA EMPRESAS



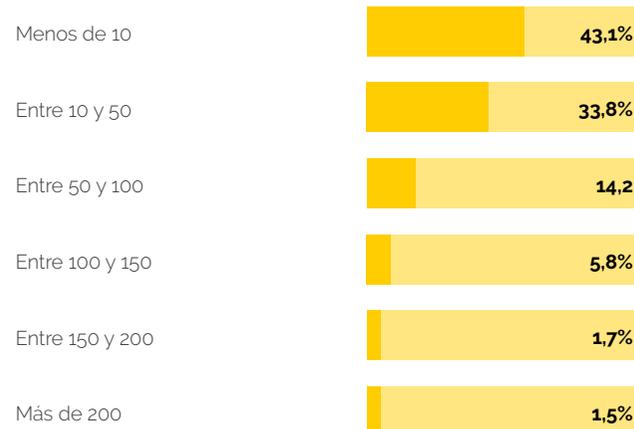


6. Con el fin de analizar en más profundidad la realidad de las empresas a las que les hemos concedido esta financiación, adjuntamos dos tablas con los **niveles de ventas**, y con el **número de trabajadores** de las mismas:

NIVEL DE VENTAS



NÚMERO DE TRABAJADORES



Como conclusión de ambas tablas, destacar el pequeño tamaño de las empresas titulares de esta financiación, ya que algo más del **74%** de las mismas tienen menos de 10 millones de euros de ventas, y algo más de un **76%** tienen menos de **50** trabajadores, por lo que nuestra financiación contribuye al mantenimiento de este importante tejido empresarial y del empleo que éste genera. La plantilla media asciende a **22** trabajadores. Asimismo, esta línea ha permitido el mantenimiento de al menos **81.133** puestos de trabajo en nuestra región.

7. Destaca también que, a pesar del tamaño de estas empresas, nos encontramos en una de las zonas más industrializadas de España, lo que se refleja así mismo, en una importante **apertura al exterior** de las mismas, tal y como lo demuestra el porcentaje de empresas que exporta, importa o ambas, del conjunto de las empresas a las que les hemos concedido esta financiación (en total algo más de un **32%** de las mismas).

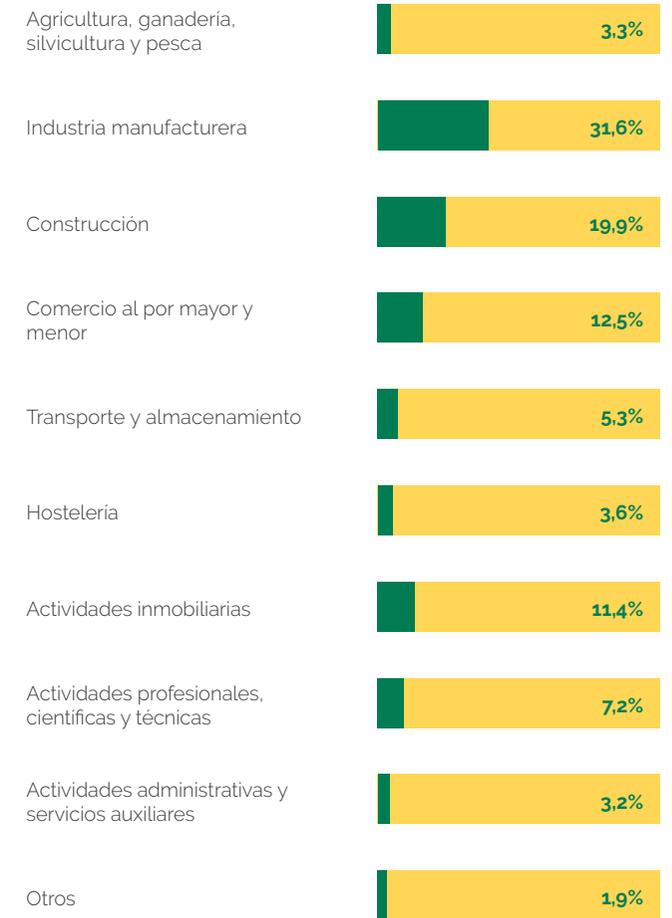
APERTURA AL EXTERIOR





8. Por último, y para poder comprobar la diversificación de la financiación concedida, a continuación mostramos una tabla con los diferentes **sectores** a los que pertenecen las empresas a las que hemos financiado.

SECTORES DE ACTIVIDAD





**CAJA RURAL
DE NAVARRA**