

**INFORME DE  
ASIGNACIÓN  
E IMPACTO DE  
LA CARTERA  
CREDITICIA**

**2023**



## INSTRUMENTOS DE FINANCIACIÓN SOSTENIBLE

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, manteniéndose siempre fiel a su cultura de transparencia, responsabilidad y sostenibilidad, tal y como se recoge en la información que la Caja publica<sup>3</sup>.

La organización se rige bajo los estándares Ambientales, Sociales y de Gobernanza (ASG o ESG en sus siglas en inglés) que determinan el enfoque, objetivos y políticas de la Caja respecto al desempeño en los distintos aspectos de la sostenibilidad. Esto se refleja en la asignación por parte de Sustainalytics (empresa líder de calificación en materia ASG) a Caja Rural de Navarra a principios de 2024 de un nivel de riesgo ESG insignificante, entre las mejores entidades del sector financiero.

Dentro de dicho enfoque ASG, Caja Rural de Navarra implementó hace años un marco de sostenibilidad para su cartera crediticia (el "Marco") con objeto de 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 el compromiso con nuestro entorno.

# Caja Rural de Navarra S.Coop

Regional Banks Spain

## ESG Risk Rating

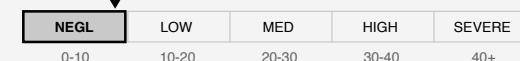
# 9.0

Last Full Update Jan 10, 2024

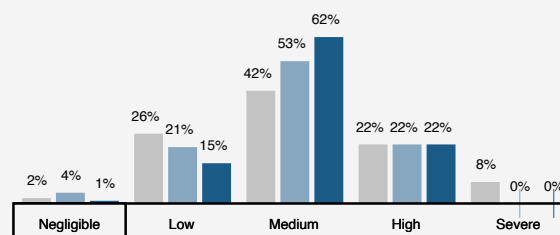
# -0.8

Momentum

## Negligible Risk



## 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	3rd
Regional Banks SUBINDUSTRY	5/536	2nd

<sup>3</sup> [www.cajaruraldenavarra.com/es/informacion-inversores](http://www.cajaruraldenavarra.com/es/informacion-inversores)

<sup>4</sup> [www.cajaruraldenavarra.com/sites/default/files/files/2017-Sustainability-Bond-Framework-Caja-Rural-de-Navarra.pdf](http://www.cajaruraldenavarra.com/sites/default/files/files/2017-Sustainability-Bond-Framework-Caja-Rural-de-Navarra.pdf)

<sup>5</sup> [https://finance.ec.europa.eu/sustainable-finance/tools-and-standards/eu-taxonomy-sustainable-activities\\_en](https://finance.ec.europa.eu/sustainable-finance/tools-and-standards/eu-taxonomy-sustainable-activities_en)

<sup>6</sup> [sdgs.un.org/goals](https://sdgs.un.org/goals)

El Marco es **revisado y actualizado** (si fuera necesario) periódicamente puesto que las categorías en él incluidas son dinámicas, evolucionando y desarrollándose de acuerdo con las prácticas sociales y de responsabilidad medioambiental de cada momento. La última revisión del Marco fue en el año 2021<sup>4</sup> para adecuarlo a las últimas tendencias en sostenibilidad y alinear, por ejemplo, el Marco con la normativa de la UE sobre la Taxonomía de actividades sostenibles<sup>5</sup>, así como los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de Naciones Unidas<sup>6</sup>.

Caja Rural de Navarra está presente en los mercados mayoristas de forma recurrente a través de emisiones de instrumentos de financiación sostenibles (bonos o préstamos) que se encuadran dentro del Marco:

- Préstamos del Banco Europeo de Inversiones por un importe total de 90 millones de euros, suscritos en los años 2018 y 2019, para la concesión de financiación a Pymes y con la finalidad de luchar

contra el cambio climático mediante mejoras en eficiencia energética.

- **Cédula hipotecaria sostenible** (European Covered Bond Premium) con vencimiento en 2025 por importe de 600 millones de euros.

- **Cédula hipotecaria verde** (European Covered Bond Premium) con vencimiento en 2027 por importe de 500 millones de euros

- **Cédula hipotecaria verde** (European Covered Bond Premium) con vencimiento en 2029 por importe de 500 millones de euros.

El Marco es **supervisado** en sus diferentes versiones a lo largo de los años por Sustainalytics<sup>7</sup>, quien emite el informe "Second-Party Opinion"<sup>8</sup> (último informe a diciembre de 2021) que recoge los compromisos de la Caja de destinar al menos el importe emitido de dichas emisiones sostenibles/verdes a

la financiación o refinanciación (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 impacto de sostenibilidad de dichos proyectos. 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 ("Allocation report") y su impacto en el entorno de la Entidad ("Impact report"), así como en la implicación de la Caja con el medio ambiente y sociedad al comprometerse a mantener suficientes proyectos que cumplan con los criterios recogidos en el Marco. La Memoria RSC de Caja Rural de Navarra, que contiene dicha información referida al "Allocation report" e "Impact report", es verificada por un tercero (AENOR<sup>9</sup>).

Sustainalytics, en su informe "Second-Party Opinion", ratifica 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)<sup>10</sup> y los "Social Bond Principles"<sup>11</sup> (Principios de bonos sociales) de ICMA, bajo cuyas directrices de transparencia, comunicación y publicación de informes la Caja financia proyectos que contribuyan a la sostenibilidad ambiental y a desafíos sociales. Asimismo, las categorías incluidas en el Marco se alinean también con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS)<sup>12</sup> de las Naciones Unidas cuyos objetivos son globales, implicando a toda la humanidad. En enfoque local que es la esencia de Caja Rural de Navarra sigue así también las líneas fundamentales marcadas por la Organización de Naciones Unidas (ONU) para promover la prosperidad social protegiendo el planeta.



<sup>7</sup> <https://www.sustainalytics.com/>  
<sup>8</sup> <https://www.cajaruraldenavarra.com/sites/default/files/info-inversores/Sostenibilidad/Sustainalytics/crn-sustainability-bond-framework-second-party-opinion-2021.pdf>

<sup>9</sup> <https://www.aenor.com/certificacion/certificado/?codigo=220390>

<sup>10</sup> <https://www.icmagroup.org/sustainable-finance/the-principles-guidelines-and-handbooks/green-bond-principles-gbp/>

<sup>11</sup> <https://www.icmagroup.org/sustainable-finance/the-principles-guidelines-and-handbooks/social-bond-principles-sbp/>

<sup>12</sup> <https://sdgs.un.org/goals>



Los Principios de los Bonos Verdes (GBP en sus siglas en inglés) 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 en sus siglas en inglés) son una guía de procedimiento voluntario 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 utilizarán exclusivamente para financiar o refinanciar, 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 (ODS o SDG en sus siglas en inglés) para erradicar la pobreza, proteger el planeta y asegurar la prosperidad para todos como parte de una nueva agenda de desarrollo sostenible. Cada objetivo (17 en total) tiene metas específicas que deben alcanzarse para 2030. Caja Rural de Navarra ha realizado un “mapeo” de cada una de las líneas de sostenibilidad incluidas en el Marco para ponerlas en relación con los ODS de Naciones Unidas.



Bajo la misma óptica de transparencia, y respecto al caso concreto de las emisiones de Cédulas Hipotecarias, Caja Rural de Navarra publica de manera trimestral el análisis de los datos de la cartera crediticia siguiendo los estándares marcados por el Covered Bond Label<sup>13</sup>, que asegura transparencia a los inversores al mismo tiempo que les permite comparar fácilmente los resultados con los de otras entidades también adscritas a esta certificación.

Las emisiones vivas de cédulas son identificadas por el EMF-ECBC (European Mortgage Federation – European Covered Bond Council) con el símbolo de una hoja verde por ser sostenibles/verdes  y con una estrella amarilla sobre fondo azul por cumplir con las características previstas en la Directiva Europea de Covered Bonds  (European Covered Bond Premium).



Adicionalmente, el Equipo de ASG de DZ Bank (grupo bancario cooperativo alemán) ha analizado los distintos aspectos de sostenibilidad de Caja Rural de Navarra, otorgándole el sello de Sostenibilidad de DZ Bank con una calificación por encima de la media en las cuatro dimensiones analizadas (Económica, Medioambiental, Social, y Gobernanza).



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

- **EeMAP-EEMI**<sup>14</sup> (“Plan de Acción de Préstamos de Eficiencia Energética”)
- **Energy efficient mortgage label** (“Etiqueta de hipoteca de eficiencia energética”)<sup>15</sup>

<sup>13</sup> <https://www.coveredbondlabel.com/issuer/118-caja-rural-de-navarra-sociedad-coop-de-credito>

<sup>14</sup> <https://energyefficientmortgages.eu/>

<sup>15</sup> <https://www.energy-efficient-mortgage-label.org/#>

El marco de sostenibilidad de la cartera crediticia de Caja Rural de Navarra incluye 9 líneas distintas cuyo importe y número de acreditados ha evolucionado en los últimos años de la siguiente manera:

#### IMPORTE CARTERA SOSTENIBLE

2023	2022	2021	2020	2019
5.022.827.594,09 €	4.538.225.085 €	4.422.381.157 €	4.159.965.114 €	3.144.616.831 €

#### NÚMERO DE ACREDITADOS

2023	2022	2021	2020	2019
54.681	49.692	53.184	52.064	43.608

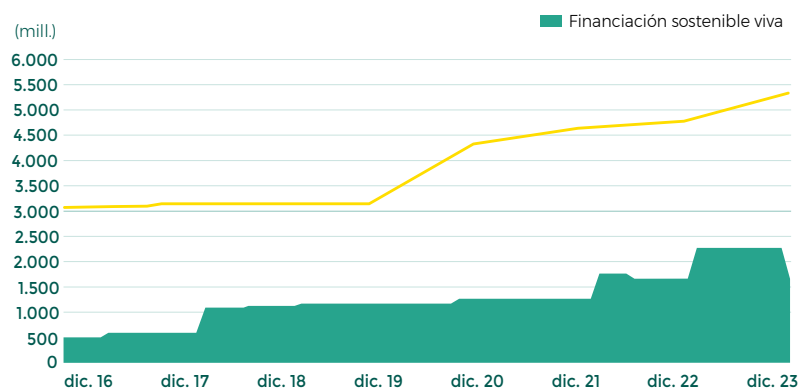
Como se observa en la tabla, a 31 de diciembre de 2023 la cartera sostenible asciende a más de 5.000 millones de euros y queda asignada como se detalla a continuación:

#### 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	107.595.648 €	500.000.000 €	Cédula hipotecaria CRUNAV 3,00 26/04/27
Energías renovables	46.640.702 €	500.000.000 €	Cédula hipotecaria CRUNAV 0,750 16/02/29
Eficiencia Energética	1.445.092.626 €	600.000.000 €	Cédula hipotecaria CRUNAV 0,875 08/05/25
Gestión forestal sostenible	1.156.841 €	40.000.000 €	Préstamo BEI para pymes (2018)
Gestión de residuos	10.256.226 €	10.000.000 €	Préstamo BEI para pymes y cambio climático (2018)
Vivienda Social	372.127.577 €	40.000.000 €	Préstamo BEI para pymes (2019)
Inclusión social	54.202.110 €		
Educación	27.478.203 €		
Inclusión económica	2.958.277.660 €		
		3.332.827.594 €	Cartera sostenible sin asignar
<b>Total Cartera Sostenible</b>	<b>5.022.827.594 €</b>	<b>5.022.827.594 €</b>	<b>Importe máximo de Financiación Sostenible</b>

\* Los datos incluidos corresponden a financiación sostenible concedida por Caja Rural de Navarra, y viva a 31 de diciembre de 2023.

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, entendida de modo que el importe vivo en financiaciones sostenibles de Caja Rural de Navarra desde la puesta en marcha del Marco ha sido superior a las emisiones sostenibles realizadas, tal y como se puede comprobar en el siguiente gráfico:




El volumen de préstamos dentro del Marco ha crecido en un 64% desde el establecimiento del mismo en 2016, beneficiándose de la financiación de Caja Rural de Navarra un total de 62.852 personas tanto físicas como jurídicas durante el año 2023.


El año 2023 ha supuesto de nuevo un incremento de la cartera de préstamos sostenibles, por la gran actividad de la Caja en el apoyo a las empresas de nuestro territorio, permitiendo así la conservación de puestos de trabajo y de un tejido empresarial fundamental para el desarrollo social y económico.

También la financiación de energías renovables, la inclusión social, los proyectos educativos y la inclusión económica para reducir desigualdades, han sido elementos importantes en el crecimiento de la cartera sostenible.




A continuación, se presenta un desglose de la financiación sostenible por cada una de los distintos Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de las Naciones Unidas promovidos por Caja Rural de Navarra y recogidos en el Marco:


<b>4</b> EDUCACIÓN DE CALIDAD 	<b>2023</b>	<b>27.478.203 €</b>
	2022	26.509.565 €
	2021	25.041.131 €
	2020	26.747.946 €
	2019	24.028.003 €
	2018	-

<b>7</b> ENERGÍA ASEQUIBLE Y NO CONTAMINANTE 	<b>2023</b>	<b>1.491.733.328 €</b>
	2022	1.606.250.824 €
	2021	930.394.552 €
	2020	623.854.030 €
	2019	504.305.152 €
	2018	482.853.904 €

<b>8</b> TRABAJO DECENTE Y CRECIMIENTO ECONÓMICO 	<b>2023</b>	<b>2.958.277.660 €</b>
	2022	2.345.593.478 €
	2021	2.748.036.910 €
	2020	2.725.578.705 €
	2019	1.777.932.762 €
	2018	-

<b>10</b> REDUCCIÓN DE LAS DESIGUALDADES 	<b>2023</b>	<b>54.202.110 €</b>
	2022	51.678.727 €
	2021	50.905.439 €
	2020	56.650.785 €
	2019	50.888.474 €
	2018	-

<b>11</b> CIUDADES Y COMUNIDADES SOSTENIBLES 	<b>2023</b>	<b>372.127.577 €</b>
	2022	372.471.553 €
	2021	519.940.487 €
	2020	595.814.908 €
	2019	628.560.131 €
	2018	2.533.004.109 €

<b>12</b> PRODUCCIÓN Y CONSUMO RESPONSABLES 	<b>2023</b>	<b>117.851.875 €</b>
	2022	134.287.351 €
	2021	146.381.150 €
	2020	130.044.118 €
	2019	157.603.620 €
	2018	132.415.063 €

<b>15</b> VIDA DE ECOSISTEMAS TERRESTRES 	<b>2023</b>	<b>1.156.841 €</b>
	2022	1.433.587 €
	2021	1.681.489 €
	2020	1.274.623 €
	2019	1.298.688 €
	2018	-

<b>TOTAL</b>	<b>2023</b>	<b>5.022.827.594 €</b>
	2022	4.538.225.086 €
	2021	4.422.381.157 €
	2020	4.159.965.114 €
	2019	3.144.616.831 €
	2018	3.148.273.076 €

## 1. AGRICULTURA SOSTENIBLE

**12** PRODUCCIÓN  
Y CONSUMO  
RESPONSABLES



### 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 a 31 de diciembre de 2023 el importe acumulado de 107,6 millones de euros, repartidos en 1.647 préstamos y 1.218 acreditados.

A continuación, se presenta la evolución histórica de la categoría:

	2023	2022	2021	2020	2019	2018
Importe línea (millones de euros)	107,6	117,3	126,1	108,4	134,7	103,3
Número de préstamos	1.647	1.742	2.001	1.653	1.688	1.220
Número de acreditados	1.218	1.285	1.435	1.265	1.284	963

Dentro del compromiso de la Caja de apoyar a la nueva generación que impulsa el sector primario y el ámbito rural, un 25,72% de la financiación concedida a personas físicas ha sido destinado a jóvenes agricultores (menores de 40 años de la edad). Asimismo, un 24,57 % de los préstamos tiene como titulares a Cooperativas, Sociedades Agrarias de Transformación y otras asociaciones agrícolas, manteniendo la tradicional línea de apoyo a las iniciativas colectivas y de cooperación.

Los clientes de Caja Rural de Navarra en el sector agroalimentario están también comprometidos con la sostenibilidad y alguno de ellos están reconocidos por los certificados ecológicos europeos de producción ecológica.



Se detalla a continuación la finalidad de la financiación concedida desglosada en porcentaje del importe total de la categoría:

FINALIDAD DE LOS PRÉSTAMOS	
Compra plantas	0,9%
Consolidación y afianzamiento de explotaciones agrarias	34,35%
Construcción de naves e invernaderos	13,09%
Financiación de apoyo en circunstancias climáticas desfavorables	0,58%
Inversiones acogidas a programas europeos de planes de desarrollo rural	4,21%
Mejora de medios de transporte aplicados a la agricultura (eficiencia energética)	15,77%
Otros	9,12%
Otros prácticas para aumentar eficiencia en uso de recursos	2,66%
Otros reducción de emisiones	0,14%
Primera instalación de nuevos agricultores y ganaderos	11,97%
Puesta en regadío y mejora de sistemas de riego (eficiencia energética y reducción emisiones de CO <sub>2</sub> )-sindicatos de riego	7,25%

<sup>16</sup>La presente información se ha elaborado con datos internos y siguiendo criterios generalmente aceptados, dentro del Marco de sostenibilidad de la cartera crediticia para la emisión de bonos sostenibles de Caja Rural de Navarra, así como la normativa europea y las recomendaciones al respecto. A pesar de ello, no siempre es posible acceder a la información de detalle de cada exposición crediticia, por lo que la cartera sostenible (entendiendo como tal aquellos préstamos que cumplen los requisitos del mencionado Marco) puede ser significativamente superior, al no estar incluidos en los presentes datos aquellas financiaciones sobre las cuales no existe información suficiente.

## 2. ENERGÍA RENOVABLE

**7** ENERGÍA ASEQUIBLE  
Y NO CONTAMINANTE



**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 a 31 de diciembre de 2023 el importe global de 46,6 millones de euros, repartidos en 52 operaciones crediticias y 44 acreditados.

A continuación, se presenta la evolución histórica de la categoría:

	2023	2022	2021	2020	2019	2018
Importe línea (millones de euros)	46,6	22,3	20,7	30,4	40,5	39,7
Número de préstamos	52	45	57	68	87	80
Número de acreditados	44	38	44	49	53	57

La Caja 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 los sectores solar-fotovoltaico y eólico los más relevantes en este apartado.  
**Saldo vivo:** 26,4 millones de euros  
**Número de préstamos:** 35
- **Empresas de construcción de equipos para el aprovechamiento de las Energías Renovables:**  
**Saldo vivo:** 20,3 millones de euros  
**Número de préstamos:** 17





### 3. EFICIENCIA ENERGÉTICA

**7** ENERGÍA ASEQUIBLE  
Y NO CONTAMINANTE



**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 productos 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, durante el ejercicio 2023, la presente línea ha alcanzado el importe global de 1.445 millones de euros, repartidos en 11.518 préstamos y 11.255 acreditados.

A continuación, se presenta la evolución histórica de la categoría:

	2023	2022	2021	2020	2019	2018
Importe línea (M€)	1.445,1	1.583,9	909,7	593,4	463,7	443,0
Nº de préstamos	11.518	12.191	6.194	4.575	3.968	3.711
Nº de acreditados	11.255	11.579	6.018	3.892	3.086	3.024

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 con vehículo eléctrico:**  
**Saldo vivo:** 0,1 millones de euros  
**Número de operaciones:** 1
- **Actualización de instalaciones fabriles para reducir la huella medioambiental** (mejora de aislamientos y reducciones en la emisión de CO<sub>2</sub>):  
**Saldo vivo:** 68,1 millones de euros  
**Número de operaciones:** 66
- **Modernización de proceso productivo** para reducir los insumos y mejorar rendimiento en materias primas y energía:  
**Saldo vivo:** 49,0 millones de euros  
**Número de operaciones:** 184

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

**Saldo vivo:** 5,5 millones de euros

**Número de operaciones:** 88

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

**Saldo vivo:** 0,4 millones de euros

**Número de operaciones:** 4

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

**Saldo vivo:** 0,2 millones de euros

**Número de operaciones:** 2

- **Eficiencia energética en viviendas:**

**Saldo vivo:** 1.321,7 millones de euros

**Número de operaciones:** 11.173

A 31 de diciembre de 2023 se habían concedido total de 11.173 préstamos vivos que financiaron la adquisición o rehabilitación de inmuebles.

Dichos inmuebles son aquellos con una calificación energética de acuerdo con la Taxonomía de la Unión Europea (Actividades 7.1, 7.2 y 7.7):

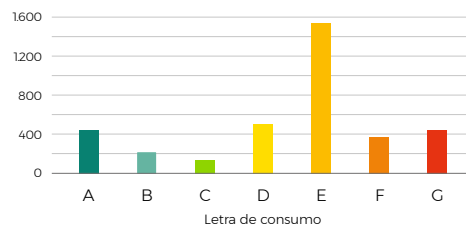
- 15% más eficiente para adquisición y propiedad
- 30% de mejora de eficiencia energética para renovación

Aplicando estos criterios, la Caja ha incorporado en sus sistemas los datos de eficiencia energética de todas sus nuevas hipotecas desde 2019. Adicionalmente, entre 2021 y 2022 la Caja llevó a cabo un análisis global de la cartera hipotecaria con un tercero (Sociedad de Tasación) gracias al cual obtuvimos datos adicionales alcanzando en 2022 a tener un 70% de la cartera hipotecaria etiquetada con sus correspondientes datos de eficiencia energética. Durante 2023 continuamos trabajando con Sociedad de Tasación para los datos de eficiencia energética.

A continuación, mostramos la distribución de las letras de eficiencia energética de la cartera hipotecaria a 31 de diciembre de 2023:

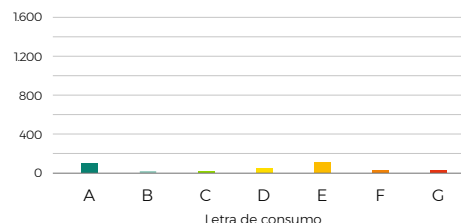
### Importe en millones de préstamos por letra de eficiencia energética:

#### EPC - Cartera residencial



En millones de euros  
Información de letra de eficiencia energética no disponible para un 16% de los acuerdos hipotecarios.

#### EPC - Cartera comercial



En millones de euros  
Información de letra de eficiencia energética no disponible para un 67% de los acuerdos hipotecarios.

En 2023, Caja Rural de Navarra encomendó a la firma METROECONÓMICA<sup>17</sup> la elaboración de un informe experto sobre el impacto de las emisiones de los inmuebles que respaldan las hipotecas de la cartera de la entidad, siendo éstas las conclusiones principales:

*“El total de viviendas con Certificados de Eficiencia Energética de la cartera hipotecaria de Caja Rural de Navarra emite anualmente 176.440.532 kgCO<sub>2</sub>e, un 45% de las cuales se asocian a aquellas con certificado energético E”.*

*Por otro lado, el 97% de emisiones totales (171.145.085 kgCO<sub>2</sub>e) se concentran en las CC.AA. de Navarra, País Vasco y La Rioja. La categoría de vivienda también influye a la hora de determinar las emisiones, contribuyendo las unifamiliares en un 48,4% del total, mientras que el 51,6% restante corresponde a las viviendas de tipo “bloque”.*

En cuanto al consumo energético, estas viviendas consumen un total de 786.703.882 kwh al año.

Aquellas con letra de certificación E son las que suponen el mayor porcentaje del consumo total, un 47%, seguidas por las que se encuentran bajo la calificación G (21%) y F (19%). Al igual que en el caso de las emisiones, el consumo energético de la

cartera de CRN se concentra en las CC.AA. de Navarra, País Vasco y La Rioja (763.515.312 kwh/año). La diferencia entre tipologías de bienes inmuebles es también significativa si hablamos de consumo de energía. Los inmuebles unifamiliares son los menos eficientes pues representan el 36,5% de la superficie total de la cartera hipotecaria, pero suponen el 46% del consumo total de energía, más de lo que le correspondería en proporción.

A lo largo del informe se ha descrito a las categorías A, B, C y D como las más eficientes y, por tanto, a las que se asocian las hipotecas verdes. Dentro de la cartera de CRN, las viviendas con esta categorización representan un total de 25.952.281 kgCO<sub>2</sub>e, y 108.651.290 kwh/año, lo que equivale al 14% y 13%, respectivamente, de los valores totales.

Si se comparan los impactos de la cartera residencial total de Caja Rural de Navarra con el asociado al parque inmobiliario español, se obtiene un nivel de ahorro energético y de emisiones anual de 8,7 kwh/m<sup>2</sup> y 3,4 kgCO<sub>2</sub>e/m<sup>2</sup>, respectivamente. Sin embargo, este ahorro es mucho mayor si se realiza la comparativa exclusivamente para las hipotecas verdes concedidas por la entidad, concretamente un ahorro energético de 127,4 kwh/m<sup>2</sup>/año y un ahorro de emisiones de 28,6 kgCO<sub>2</sub>/m<sup>2</sup>/año. Estas cifras dan lugar a un ahorro total de 149.791.287 kwh/año y 33.681.663 kgCO<sub>2</sub>/año.

Los resultados muestran el potencial de las hipotecas verdes en cuanto a la mejora en eficiencia energética y cómo aumentar su participación en la cartera total de Caja Rural de Navarra puede suponer elevados niveles de ahorros.”

Los datos mencionados anteriormente sobre las emisiones de la cartera hipotecaria de Caja Rural de Navarra están referidos al total de emisiones de los inmuebles que respaldan dicha cartera. Es decir, no se encuentran ponderados por el saldo vivo de los préstamos hipotecarios respecto al valor de los mencionados inmuebles.

<sup>17</sup> <https://www.metroeconomica.com/>

#### 4. GESTIÓN FORESTAL SOSTENIBLE



##### 15.2

“Para 2030, promover la gestión sostenible de todos los tipos de bosques, poner fin a la deforestación, recuperar los bosques degradados e incrementar la forestación y la reforestación a nivel mundial”



Esta categoría incluye préstamos cuya finalidad es la forestación, reforestación y el desarrollo de plantaciones. Del análisis de la información de la entidad, podemos concluir que la presente línea alcanza, en 2023, el importe global de 1,2 millones de euros, incluyendo 5 operaciones crediticias con 3 acreditados.

El 100 % de los préstamos incluidos en esta categoría están respaldados por certificados de gestión forestal sostenible como el PEFC (Programa de reconocimiento de Sistemas de Certificación Forestal)<sup>18</sup> cuyo objetivo es asegurar que los bosques del mundo sean gestionados de forma responsable, y que su multitud de funciones estén protegidas para generaciones presentes y futuras o la certificación FSC (Forest Stewardship Council) que garantiza que los productos tienen su origen en bosques bien gestionados que proporcionan beneficios ambientales, sociales y económicos.

A continuación, se presenta la evolución histórica de la categoría:

	2023	2022	2021	2020	2019	2018
Importe línea (millones de euros)	1,2	1,4	1,7	1,2	1,2	3,2
Número de préstamos	5	6	5	4	4	8
Número de acreditados	3	3	2	3	3	5

## 5. GESTIÓN DE RESIDUOS

**12** PRODUCCIÓN  
Y CONSUMO  
RESPONSABLES



### 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, a 31 de diciembre de 2023, la presente línea alcanza el importe global de 10,3 millones de euros, repartidos en 36 préstamos y 28 acreditados siendo su evolución histórica la siguiente:

	2023	2022	2021	2020	2019	2018
Importe línea (millones de euros)	10,3	17,0	20,3	21,6	22,8	25,8
Número de préstamos	36	56	65	67	70	74
Número de acreditados	28	34	39	33	42	51

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...):  
**Saldo vivo:** 7,3 millones de euros  
**Número de préstamos:** 20
- **Fabricación de productos comerciales a partir de materiales reciclados:**  
**Saldo vivo:** 1,2 millones de euros  
**Número de préstamos:** 5
- **Depuración de residuos:**  
**Saldo vivo:** 1,7 millones de euros  
**Número de préstamos:** 11



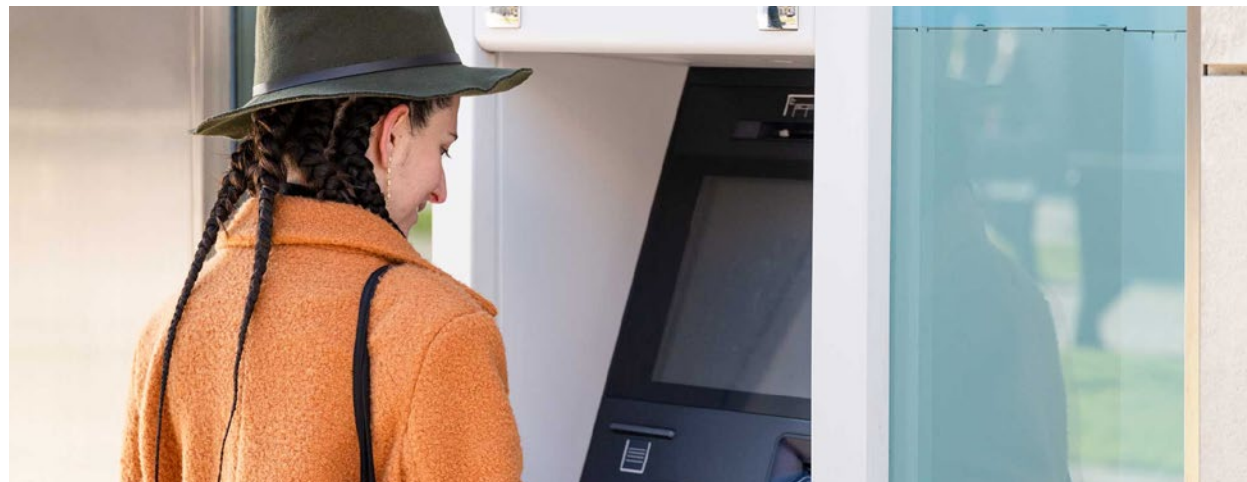
## 6. VIVIENDA SOCIAL Y VIVIENDA DE PROTECCIÓN PÚBLICA

**11** CIUDADES Y  
COMUNIDADES  
SOSTENIBLES



**11.1**

“Para 2030, garantizar el acceso universal a una vivienda adecuada, segura y asequible, así como a los servicios básicos y mejorar los barrios marginales”



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 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 dentro de 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.
- **PERSONAS JURÍDICAS/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 372,5 millones de euros.
- Comprende 4.893 préstamos, de los cuales 45 son concedidos a personas jurídicas, y el resto son personas físicas.

A continuación, se presenta la evolución histórica de la categoría:

	2023	2022	2021	2020	2019	2018
Importe línea (millones de euros)	372,1	372,5	519,9	595,8	628	644
Número de préstamos	4.893	4.769	6.410	7.047	7.165	7.127
Número de acreditados	4.752	4.615	6.224	6.827	6.930	6.882

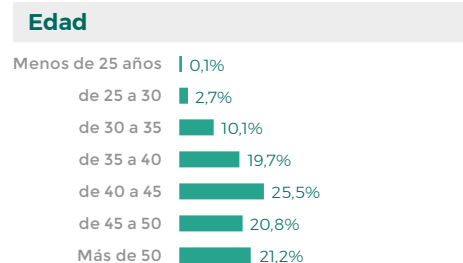
**B.** En cuanto a la **situación actual de estos préstamos**, tan sólo un 0,2% del importe de estos préstamos, están en situación de impagado de más de 90 días, muy similar al ratio del resto de préstamos hipotecarios para vivienda concedidos por nuestra Entidad. Esto indica que, a pesar de ser clientes 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 99,08% ha sido concedido a personas físicas (dentro de las cuales, un 39,93% tienen al menos 2 titulares, y un 60,07% tienen un solo titular).

- Un 0,92% ha sido concedido a personas jurídicas.

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

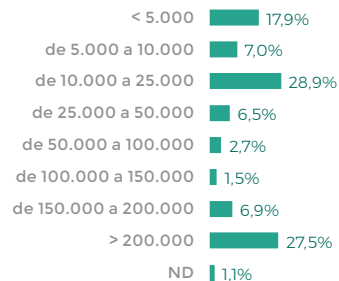


Más de un 12,9% de la cifra de los préstamos concedidos a las personas físicas corresponden a menores de 35 años, lo que indica que gracias a esta financiación se facilita el acceso a los jóvenes a la que va a ser su primera vivienda.

Así mismo, algo más de un 21,2% de los préstamos han sido concedidos a personas con más de 50 años que por distintas circunstancias vitales necesitan acceder a una vivienda en un momento más tardío de su vida.

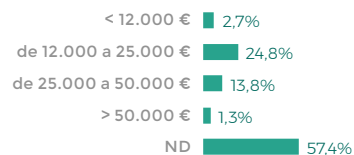
**E.** Por otro lado, los datos obtenidos permiten enfatizar, tal y como puede comprobarse en la siguiente tabla, el hecho de que cerca del 53,8% de las operaciones concedidas, lo han sido en **poblaciones** de menos de 25.000 **habitantes**, siendo algo más del 17,9% concedidas en poblaciones de menos de 5.000 habitantes, lo que contribuye a la supervivencia de pequeñas localidades y reduce el riesgo de la despoblación rural.

### Habitantes por población



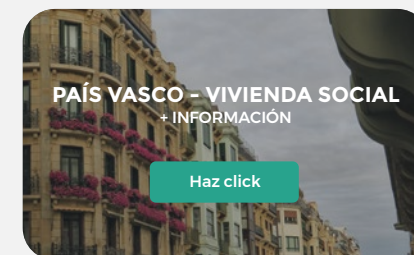
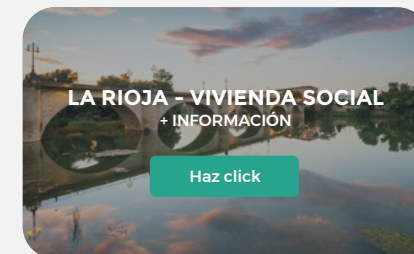
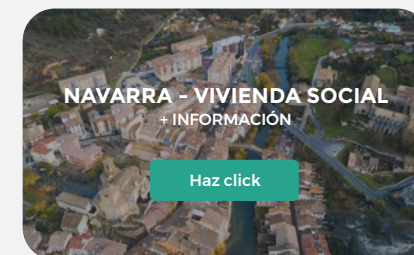
**F.** Por último, a continuación, mostramos una tabla de los **ingresos medios por persona** de la unidad familiar titular del préstamo:

### Ingresos medios por persona



### INFORMACIÓN ADICIONAL

A título informativo, incluimos el acceso a las páginas web del Gobierno de Navarra, Gobierno de La Rioja y del Gobierno Vasco donde se detallan los criterios y requisitos para acceder a viviendas sociales.



## 7. INCLUSIÓN SOCIAL

### 10 REDUCCIÓN DE LAS DESIGUALDADES



#### 10.2

“De aquí a 2030, potenciar y promover la inclusión social, económica y política de todas las personas, independientemente de su edad, sexo, discapacidad, raza, etnia, origen, religión o situación económica u otra condición”

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:

**DISCAPACIDAD:** Formación, rehabilitación y empleo. Caja Rural de Navarra lleva muchos años apoyando a organizaciones que agrupan a personas con discapacidad. 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 8,0 millones de euros esta línea, lo que permite realizar su labor a 55 organizaciones, que gestionan Centros Especiales de Empleo, residencias y centros de día. Entre todos dan servicio de formación y rehabilitación a más de 7.000 personas y dan empleo a más 6.000 personas. De esta forma se apoya a gran parte de las personas con discapacidad en Navarra, País Vasco y La Rioja.

**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 20,8 millones de euros con los que financiamos a 49 entidades que atienden a más de 100.000 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 8,9 millones de euros. En concreto a 114 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.

**SOCIOSANITARIA:** 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 sociosanitaria de personas mayores y jóvenes con algún grado de dependencia. Así, apoyamos 4 residencias que actualmente atienden a más de 160 personas mayores. El total de financiación destinada a este segmento es de 1,8 millones de euros.

**SOCIOECONÓMICA:** 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 28 asociaciones profesionales, que agrupan más de 3.000 profesionales y organizaciones en los distintos sectores de la economía por un importe de 2,8 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 11,8 millones de euros, apoyamos a 37 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 54,2 millones de euros, repartidos en 288 acreditados.

## 8. EDUCACIÓN

### 4 EDUCACIÓN DE CALIDAD



#### 4.4

“De aquí a 2030, aumentar considerablemente el número de jóvenes y adultos que tienen las competencias necesarias, en particular técnicas y profesionales, para acceder al empleo, el trabajo decente y el emprendimiento”



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:

- **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 70 centros

de formación, que actualmente agrupan a más de 35.000 alumnos con un saldo vivo actual de 27,5 millones de euros.

- **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 ayudas han normalizado su actividad tras el Covid19 y han llegado a un total de 737 alumnos (551 UPNA, 71 Erasmus Plus FP Navarra, 70 Erasmus Plus FP País Vasco y 45 Becas Global by Caja Rural).



## 9. INCLUSIÓN ECONÓMICA

**8** TRABAJO DECENTE  
Y CRECIMIENTO  
ECONÓMICO



**8.3**

“Promover políticas orientadas al desarrollo que apoyen las actividades productivas, la creación de puestos de trabajo decentes, el emprendimiento, la creatividad y la innovación, y fomentar la formalización y el crecimiento de las microempresas y las pequeñas y medianas empresas, incluso mediante el acceso a servicios financieros”

Caja Rural de Navarra es especialmente activa en la concesión de préstamos a pequeñas y medianas empresas, prestatarios en áreas remotas y emprendedores.

Hay que destacar que el arraigo local de la Caja y su presencia cercana en núcleos de población grandes y pequeños ha permitido a las empresas, y especialmente a las pequeñas y medianas, una gestión ágil de las distintas líneas de financiación.

La Pandemia Covid-19 y la invasión rusa de Ucrania han tenido en los últimos años un fuerte impacto en el tejido económico, también en las regiones donde opera Caja Rural de Navarra. Una de las principales medidas de política económica emprendidas por los gobiernos regionales y también por el Gobierno de España ha sido la colaboración con las entidades de crédito para hacer llegar a las empresas, y muy particularmente a las Pymes, líneas de financiación que evitaran un endurecimiento de su acceso al crédito, con la consiguiente destrucción de puestos de trabajo y de tejido empresarial.

En conjunto, esta categoría engloba 44.217 préstamos con un importe total de 2.958 millones de euros repartidos en 37.023 acreditados.

A continuación, se presenta la evolución histórica de la categoría:

	2023	2022	2021	2020	2019	2018
Importe línea (millones de euros)	2.958,3	2.345,6	2.748,0	2.725,5	1.777,9	1.810,7
Número de préstamos	44.217	41.676	45.403	46.370	37.329	38.274
Número de acreditados	37.023	35.715	39.109	39.682	31.895	32.771

En esta categoría hemos incluido los préstamos que cumplen las siguientes características:

### A / Pequeños préstamos y áreas remotas

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 zona.

### B / Líneas Covid-19 y Ucrania

Al amparo de distintas iniciativas gubernamentales para apoyar el mantenimiento de la actividad económica y el empleo frente a la pandemia Covid-19 y la invasión rusa de Ucrania.

### C / Préstamos concedidos a PYMES

Tal y como son definidas las mismas por parte de la Unión Europea<sup>19</sup>.

### D / Préstamos concedido a emprendedores

Esta información se detalla en el apartado “8 – Nuestra relación con la Sociedad”.

Del análisis de los datos disponibles, podemos concluir que la presente línea alcanza el importe global de 669 millones de euros y comprende 29.982 préstamos y 26.980 acreditados.

La evolución histórica de los datos de esta subcategoría de se detalla a continuación:

	2023	2022	2021	2020	2019	2018
Importe línea (millones de euros)	669,6	587,3	433,6	406,5	376,5	598,2
Número de préstamos	29.982	30.309	31.721	32.718	30.302	33.556
Número de acreditados	26.980	26.988	28.555	29.191	27.054	29.480

Se trata de una línea muy diversificada llegando a un número muy elevado de personas, con especial incidencia en áreas rurales y pequeños núcleos de población. Concretamente un 23% de la financiación del epígrafe de Inclusión económica llega a poblaciones en riesgo de exclusión financiera.



## Financiación Covid-19 y Ucrania

A través de distintas líneas de financiación, y en colaboración con el Gobierno Central y los gobiernos regionales, Caja Rural de Navarra ha financiado un elevado importe, apoyando así la actividad de numerosas empresas de todos los tamaños, así como trabajadores autónomos, permitiendo el mantenimiento del empleo durante las crisis derivadas de la pandemia Covid-19 y la invasión rusa de Ucrania.

En concreto, se ha otorgado financiación por 751 millones de euros, que han apoyado la actividad de 4.920 empresas a través de 6.659 operaciones.

La concesión de dicha financiación ha tenido un gran impacto positivo, mitigando los efectos de ambas crisis y permitiendo el mantenimiento del empleo de la población de nuestras regiones, especialmente en pequeñas y medianas empresas.



# B

## Fincianción a PYMES

En esta sección incluimos las Pymes no descritas en anteriores apartados.

Del análisis de los datos disponibles, obtenemos a 31 de diciembre de 2023 un importe acumulado de 1.498 millones de euros, a través de 6.778 préstamos y 4.205 acreditados.

La evolución histórica de los datos fundamentales de esta subcategoría se detalla a continuación:

	2023	2022	2021	2020	2019	2018
Importe línea (millones de euros)	1.498,5	1.011,7	1.393,0	1.448,4	1.344,4	1.159,7
Número de préstamos	6.778	4.697	6.399	6.572	5.775	4.539
Número de acreditados	4.205	3.466	4.406	4.466	3.914	3.221

Desglosamos estos datos para identificar un número significativo de impactos sociales positivos:




**1.** En cuanto a la situación actual de estos préstamos, indicar que un 0,4% de su importe están en situación de impagado de más de 90 días, un dato fantástico si tenemos en cuenta la media del sector financiero.

**2.** En segundo lugar, presentamos el número de operaciones concedidas a micro, pequeñas y medianas empresas. Su clasificación viene definida en el Reglamento UE 651/2014 de la Comisión Europea y está condicionada al número de trabajadores y al nivel de facturación anual o activo total:

	NÚM. TRABAJADORES	NIVEL VENTAS	TOTAL ACTIVO
Micro	Menos de 10	< 2 mill. €	< 2 mill. €
Pequeña	De 10 a 49	< 10 mill. €	< 10 mill. €
Mediana	De 50 a 249	< 50 mill. €	< 43 mill. €
Grande	Más de 250	> 50 mill. €	> 43 mill. €


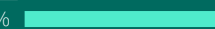
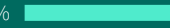


Destacamos que un 91% del importe de la financiación de esta categoría ha sido concedida a micro (75,4%), y pequeña empresa (16,2%), lo que demuestra la capilaridad de la financiación concedida, y el esfuerzo realizado por nuestra Entidad en el mantenimiento del tejido empresarial local.

### TAMAÑO EMPRESAS

Micro	75,4%	
Pequeñas	16,2%	
Medianas	8,4%	









**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 37% 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 3% de empresas que han iniciado su relación con la entidad en el último año.

### INICIO RELACIÓN CON CRN

< 1 año	3,0%	
1-5 años	33,1%	
5-10 años	26,5%	
10-20 años	24%	
> 20 años	13,4%	


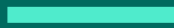


**4.** Es importante la implicación de la Caja con el desarrollo rural. Casi el 19% del importe concedido a empresas están situadas en poblaciones con menos de 10.000 habitantes que permite no sólo desarrollar la economía del entorno, sino que además favorece el arraigo social en zonas rurales.

### HABITANTES POR POBLACIÓN

< 5.000	9,6%	
de 5.000 a 10.000	9,1%	
de 10.000 a 25.000	21,5%	
de 25.000 a 50.000	7,6%	
de 50.000 a 100.000	4,8%	
de 100.000 a 150.000	1,7%	
de 150.000 a 200.000	11,3%	
>200.000	34,5%	

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

### TIPOLOGÍA EMPRESAS

Anónimas	13,8%	
Limitadas	73,0%	
Cooperativas	9,6%	
Otros	3,6%	

**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**

<1 millón	67,9%	<div style="width: 67.9%;"></div>
Entre 1 y 10 M	18,3%	<div style="width: 18.3%;"></div>
Entre 10 y 20 M	6,2%	<div style="width: 6.2%;"></div>
Entre 20 y 30 M	2,7%	<div style="width: 2.7%;"></div>
Entre 30 y 45 M	2,0%	<div style="width: 2.0%;"></div>
≥45 M	2,7%	<div style="width: 2.7%;"></div>

**NÚMERO DE TRABAJADORES**

<10	73,8%	<div style="width: 73.8%;"></div>
Entre 10 y 50	16,9%	<div style="width: 16.9%;"></div>
Entre 50 y 100	4,9%	<div style="width: 4.9%;"></div>
Entre 100 y 150	1,9%	<div style="width: 1.9%;"></div>
Entre 150 y 200	1,5%	<div style="width: 1.5%;"></div>
>200	1,1%	<div style="width: 1.1%;"></div>

Como conclusión de ambas tablas, es destacable el pequeño tamaño de las empresas titulares de esta financiación, ya que el 86,3% del importe financiado corresponde a empresas con menos de 10 millones de euros de ventas, y un 90,6% tienen menos de 50 trabajadores, por lo que nuestra financiación contribuye al mantenimiento de este importante tejido empresarial y del empleo que éste genera.

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 asimismo en una importante apertura al exterior de las mismas.

**APERTURA AL EXTERIOR**

Importan	3,1%	<div style="width: 3.1%;"></div>
Exportan	3,9%	<div style="width: 3.9%;"></div>
Ambas	8,8%	<div style="width: 8.8%;"></div>
Ninguna	84,2%	<div style="width: 84.2%;"></div>

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, por importes concedidos, las empresas a las que hemos financiado.

**SECTORES DE ACTIVIDAD**

Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,3%	<div style="width: 0.3%;"></div>
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	1,5%	<div style="width: 1.5%;"></div>
Industria manufacturera	12,2%	<div style="width: 12.2%;"></div>
Construcción	6,3%	<div style="width: 6.3%;"></div>
Comercio al por mayor y menor	5,3%	<div style="width: 5.3%;"></div>
Transporte y almacenamiento	4,5%	<div style="width: 4.5%;"></div>
Hostelería	2,7%	<div style="width: 2.7%;"></div>
Actividades inmobiliarias	7,5%	<div style="width: 7.5%;"></div>
Actividades profesionales, científicas y técnicas	6,0%	<div style="width: 6.0%;"></div>
Actividades administrativas y servicios auxiliares	1,1%	<div style="width: 1.1%;"></div>
Otros / ND	52,5%	<div style="width: 52.5%;"></div>