

Sesión ordinaria Patronato

26 de junio de 2025

Pamplona

AUDITORIO - ANTZUJASSET

CIVICAN
ESPACIO DE PENSAMIENTO Y CULTURA
COMPARTIDA - PENTZAMENDI ETAKO KUTXA
BARTETAKUAREN ESPAZIOA

FUNDACIÓN
CAJA NAVARRA



NAFARROAKO KUTXA
FUNDAZIOA

PATRONATO: Sesión ordinaria 26 de junio

Orden del día

1. Aprobación del acta de la sesión anterior
2. Intervenciones
 - a. Presidente
 - b. Director general
3. Asuntos propuestos por la Comisión Económica
 - a. Aprobación de la liquidación del presupuesto del ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2024
 - b. Aprobación de las Cuentas Anuales del ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2024
 - i. Aprobación de destino a reservas del excedente
 - c. Afectación permanente a fines fundacionales
 - d. Informe sobre la evolución del patrimonio financiero e inversiones en el segundo trimestre.
 - e. Aprobación del informe anual sobre el cumplimiento código de conducta de CNMV durante el ejercicio 2024
4. Asuntos propuestos por la Comisión de Buen Gobierno
 - a. Aprobación del Informe Anual de Gobierno Corporativo del año 2024
5. Plan de comunicación y posicionamiento
6. Apoyo al proyecto Flamenco On Fire 2025
7. Fondo de emergencia para catástrofes humanitarias: Apoyo al proyecto “Vuelta al cole para el nivel de Primaria” de la Asociación SALAM GAZA NAFARROA.
8. Cesión de la gestión y el derecho de uso del Centro Estafeta al Ayuntamiento de Pamplona
9. Ruegos y preguntas.

1. Aprobación del acta de las sesiones anteriores

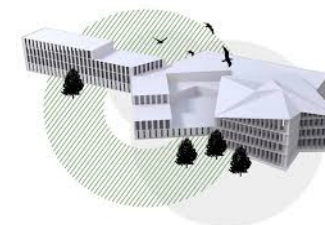
- 26 de marzo (ordinaria) [acta](#)
- 8 de mayo (extraordinaria) [acta](#)

2. Intervenciones

2. Intervenciones

2.1. Presidente

- Reunión del BIOMA: 18 de junio
 - Desarrollo de la jornada



- Gestión del conflicto de mayores:
 - Información al patronato
 - Gestión con los medios de comunicación: DN y Diario de Noticias



- Jornada explicativa de la política de inversiones: 20 de junio
 - Objetivos de la jornada: evolución patrimonial periodo 2013-2024
 - Repercusión en medios: satisfactoria



Próximos Patronatos: 25 de septiembre 16:30 y 11 diciembre 12h

2. Intervenciones

2.2. Director general



- Seguimiento **presupuestario** → cierre de mayo sin desviaciones significativas
 - Ingresos un 3% superiores a lo presupuestado: + Isterria (cobro sustituciones, invernadero)
 - Gastos un 8% menor a lo presupuestado: - plan estratégico y + mayores



- Seguimiento **cuadro de mando** → actividad dentro de las previsiones



- Seguimiento del **plan estratégico** → 30 medidas iniciadas de 36, 3 no iniciadas y 3 acabadas



- Poderes operativos a las subdirecciones



- Estado del suelo del Civican

- Cesión Centro Sangüesa (hasta 2028)

Centro Larrabide

El proyecto | Situación actual

El primer centro de innovación humanista de Navarra, impulsado por Fundación Caja Navarra y con el objetivo de contribuir a la transformación social, cultural y económica de la Comunidad Foral.

● Grupo de trabajo constituido

Equipo formado por seis personas de Fundación que representan diferentes voces y perspectivas necesarias para la ideación del centro.

● Conceptualización del modelo

Asesoramiento externo para la conceptualización y diseño del centro

● Alianzas para aumentar el impacto

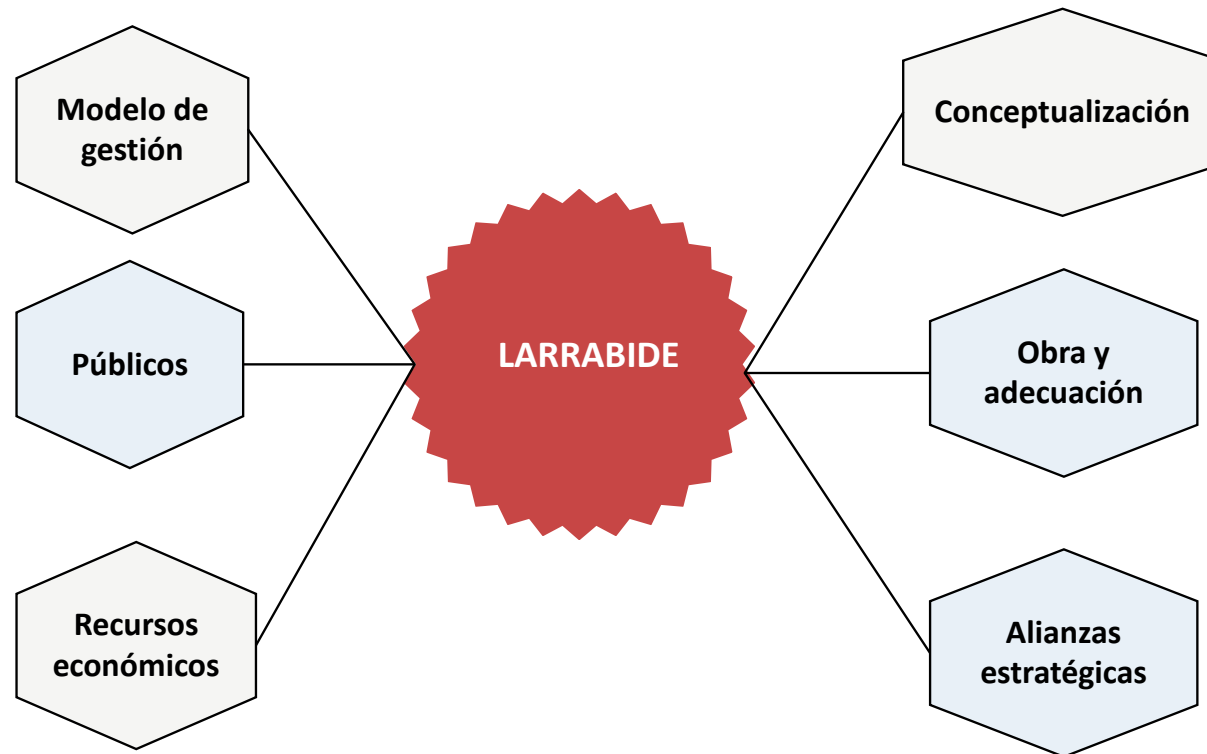
Esbozo de un mapa de actores clave con los que poder establecer una relación sólida, dotar de actividad al centro y conseguir retorno económico.

● Grupo seguimiento, PENDIENTE

Constitución de un grupo validador de las fases, comité de dirección abierto al patronato. Reunión prevista en septiembre

Centro Larrabide

El proyecto | Próximos pasos



Medición del impacto

El proyecto | Situación actual y próximas actuaciones



PLIEGO PÚBLICO DE ACOMPAÑAMIENTO:

- Consultora Sinnple: <https://www.sinnple.es/>



ACTUACIONES:

- Formación inicial para los equipos de trabajo y Comité de Dirección
- Constituidos dos equipos de trabajo:
 1. Cultura y Educación
 2. Retos Sociales
- TRES Sesiones de trabajo de cada uno de los 2 equipos



PRÓXIMOS PASOS:

- 28 de julio: puesta en común de las actuaciones realizadas al Comité Dirección abierto al Patronato
- Desarrollo del Mapa de Impacto
- Septiembre y octubre: trabajo de los 2 grupos: OBJETIVOS
 1. Analizar la adicionalidad
 2. Riesgos de impacto
 3. Seleccionar las herramientas de medición

2. Intervenciones

2.2. Director general – Participación con presidencia actos de representación (abril – junio)

Fecha	Acto - Reunión
3 de abril	Rueda de prensa jornada de impacto
8 de abril	Jornada de impacto
10 de abril	Rueda de prensa punto violeta
13 de mayo	Rueda de prensa Konart
22 de mayo	Rueda de prensa Conecta 2
26 de mayo	Firma convenio con fundación Fuentes Dutor Reunión consejero de Innovación y Universidades
29 de mayo	Rueda de prensa arte x arte
4 de junio	Reunión con asociación Salam Gaza INAP premios talento artístico
5 de junio	Uned Tudela apertura cursos de verano
19 de junio	Rueda de prensa asociación Andar
25 de junio	Rueda de prensa Cultura en Vena, en San Juan de Dios XXV aniversario Defensor del Pueblo

3 Asuntos propuestos por la comisión económica

Comisión Económica

3.1.Liquidación del presupuesto 2024

Sin variaciones sobre el cierre de diciembre, presentado en el patronato del 26 de marzo



INGRESOS: - 7.650 euros

- Mayores ingresos de beneficiarios por 37.000 euros
- Menores ingresos de la administración en Rio Irati por 63.000 euros, también hemos tenido 94.000 euros menos de gasto



GASTOS: -1.181.182 euros

- 151.000 euros menos de gasto en Civican
- 164.000 euros más en los centros de mayores, al tener que ajustar las remuneraciones del personal al nuevo convenio de asistentes socio culturales
- 168.000 euros menos con fundación "la Caixa" por gastos asumidos en 2023
- 346.000 euros menos en inversiones que no se han ejecutado y se han pasado al 2025: fachadas
- 400.000 euros menos aplicados al plan estratégico, reparto lineal al confeccionar el plan

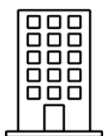


EXCEDENTE: 1,2 millones de euros

Comisión Económica

3.2. Aprobación de las Cuentas Anuales - 2024

ACTIVO:



- Disminución en terrenos y construcciones:
 - Venta terreno de Aranzadi en 3,6 millones contabilizado en 4,8 millones
 - Venta piso en Tudela por 140.000 euros, estaba totalmente amortizado



- Incremento del inmovilizado en curso por la obra de Mutilva con Nasuvinsa por 5,3 millones



- Inversiones financieras: tanto a largo como a corto, reflejan los ajustes producidos como consecuencia de la venta de 43 millones de acciones de Caixabank y su reparto en 8 carteras:
 - 5 gestores de carteras con productos líquidos: Amundi, Bankinter, Caixabank, Goldman Sachs y Julius Baer
 - 2 gestores de carteras con productos ilíquidos: Arcano y Diaphanum
 - 1 cartera de gestión interna propia

Comisión Económica

Aprobación de las Cuentas Anuales - 2024

PASIVO:

Excedente del ejercicio: **70,9 millones**, provienen de:

- 1.Plusvalías en la venta de Caixabank: 58 millones
- 2.Dividendos obtenidos: 16,9 millones
- 3.Plusvalías en los fondos y valores: 5 millones
- 4.Necesidades de financiación de la actividad: 10 millones

Comisión Económica

Aprobación de las Cuentas Anuales - 2024

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS:



- Se han provisionado 292.000 euros de la empresa Ojer Pharma, del Plan de Inversión Navarra (PIN), de esta forma el PIN está provisionado al 100%
- Variación de patrimonio reconocida como excedente: 70, 9 millones

DESTINO DE RENTAS E INGRESOS

(Artículo 47 Ley de Fundaciones)



22.879.000

Ingresos en 2024 descontando los obtenidos por la venta de bienes afectados a los fines fundacionales



14.797.000

Destinado a fines propios Es el 64,6%. La ley exige destinar un mínimo del 70%.



1.218.000

Es el 5,4%. A destinar a fines propios en el plazo de 4 años (previsiblemente en 2025)



70.934.000

Excedente del resultado contable que se destinará a incrementar reservas

3.2. Aprobación de las Cuentas Anuales - 2024

OPINIÓN DEL AUDITOR:



Las CCAA expresan en todos los aspectos la imagen fiel del patrimonio y situación financiera, así como de sus resultados, de conformidad con el marco normativo.



No se han identificado:

- Deficiencias en el control interno
- Incumplimientos de disposiciones legales o reglamentarias
- Dificultades significativas en el desarrollo del trabajo
- Cuestiones significativas para la supervisión del proceso de información financiera por parte del patronato

3.2. Aprobación de las Cuentas Anuales - 2024

PROPUESTA DE ACUERDOS A ELEVAR AL PATRONATO:

- Aprobación de las Cuentas Anuales correspondientes el ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2024
- Aprobación de la liquidación del presupuesto del ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2024
- Afectar con carácter permanente a los fines fundacionales todos los bienes y derechos adquiridos por la Fundación a partir del 1 de enero de 2024.
- Destinar el resultado contable no destinado a la realización de los fines fundacionales a incrementar los fondos propios.

3.4. Informe de la evolución del patrimonio financiero e inversiones en el segundo trimestre

Carteras de gestión discrecional

- Las carteras de gestión cerraron **mayo con una evolución positiva**, impulsadas por la recuperación generalizada de los mercados globales.
- La rentabilidad media se situó en el 3,63%, muy próxima al índice de referencia (3,86%).
- Destacaron especialmente las carteras de **CaixaBank y Goldman Sachs**, más expuestas a renta variable estadounidense, que repuntó con fuerza durante el mes (en el año destaca Bankinter por su menor exposición a renta variable; -0,43%, en la parte negativa, Amundi se ha quedado muy retrasada; -5,24%).
- **Julius Baer**, en el mes de mayo, fue la cartera con menor revalorización, lastrada por su mayor exposición a Europa, región que venía liderando en meses anteriores
- Durante el último mes no se han producido cambios significativos en la composición y distribución por activos de las carteras

Activos ilíquidos

- Durante los últimos meses se han cumplido con llamadas de capital por importe de 1.700.000 €, continuando con la construcción paulatina de la cartera de ilíquidos.
- En el mes de mayo se formalizó la entrada en dos nuevos fondos: APHEON VI (Private equity) y AXON INNOVATION II (Private equity)
- La posición actual en activos ilíquidos asciende a 12 millones €, que se suman a los 62,8 millones € invertidos en fondos cascada y los cuales están destinados a cubrir las llamadas de capital futuras.

PORTFOLIO OVERVIEW

FCN

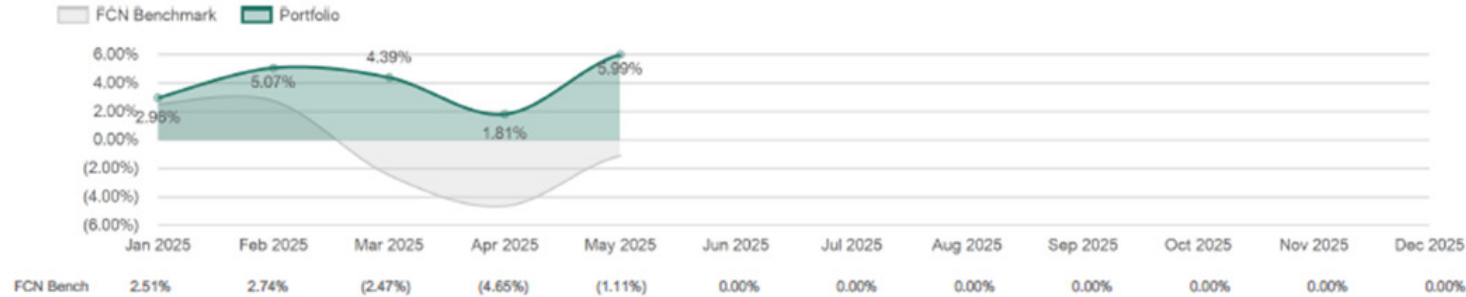


*At least one account is not up to date				Report Generated: Jun 12, 2025			
Period:	31 May 2025 (YTD)*	Rep. Currency:	EUR	Excluded Assets:	Hidden	Benchmark:	FCN Benchmark
Initial Market Value	Final Market Value	Variation	Deposits/Withdrawals	Transfer In/Out	Profit/Loss	IRR	Benchmark
311,192,016	329,682,130	18,490,114	(32,524,396)	31,558,223	19,456,286	6.27%	(1.11%)

Asset Class	Allocation	IRR	Market Value EUR
Equity	54.80%	11.47%	180,651,011
Alternative Investments	20.62%	1.73%	67,993,768
Fixed Income	17.68%	0.63%	58,282,717
Cash and Equivalents	4.57%	2.03%	15,080,672
Real Estate	1.67%	(13.56%)	5,498,309
Mixed Allocation	0.58%	1.25%	1,925,458
Commodities	0.08%	12.03%	250,195
TOTAL ASSETS	100.00%	6.27%	329,682,130
TOTAL MARKET VALUE		6.27%	329,682,130



PERFORMANCE



3.5.informe anual sobre el cumplimiento código de conducta de CNMV durante el ejercicio 2024

Comisión Económica

Informe de cumplimiento del código de conducta de la CNMV



MEDIOS Y ORGANIZACIÓN: Cumplimiento de recomendaciones

- Comisión económica (comité de Inversiones)
- Área de patrimonio (Control interno)
- Asesores externos



• POLÍTICA Y SELECCIÓN DE LAS INVERSIONES: Cumplimiento de la P.I.

- Principio de coherencia
- Principio de liquidez
- Principio de diversificación
- Principio de preservación del capital



• Conclusión

- Fundación Caja Navarra muestra su compromiso con el cumplimiento riguroso del Código de Conducta de la CNMV, integrando sus principios en las decisiones relacionadas con la gestión de su patrimonio financiero

4. Asuntos propuestos por la Comisión de Buen Gobierno

Comisión Buen Gobierno

4.1. Aprobación del Informe Anual de Gobierno Corporativo 2024



[Informe](#)

5. Plan de comunicación y posicionamiento

5. Plan de comunicación y posicionamiento

Claves del Plan de Posicionamiento 2025



OBJETIVOS PRINCIPALES:

- ✓ Imagen externa e interna coherente y reconocida
- ✓ Reconocimiento entre grupos de interés clave
- ✓ Relaciones institucionales y con medios de comunicación sólidas
- ✓ Presencia en todo el territorio navarro y proyección de la entidad fuera de Navarra
- ✓ Reputación ética, transformadora y transparente



ESTRATEGIAS DESTACADAS:

- ✓ Comunicación 360º canales online y offline
- ✓ Gestión de marca con coherencia y formación interna a la plantilla
- ✓ Territorialidad: escucha activa y visibilidad en zonas rurales
- ✓ Alianzas estratégicas y coproducción de proyectos
- ✓ Comunicación y publicidad segmentada y CRM para personalización
- ✓ Cultura de la innovación transversal en la entidad

5. Plan de comunicación y posicionamiento

Impulso al Posicionamiento — Recursos clave y nuevos acuerdos



NUEVA CONTRATACIÓN:

Perfil digital para web y redes sociales de toda la Fundación y sus centros

Funciones: contenidos digitales, gestión web, redes, SEO, campañas, análisis

Presupuesto: 38.000 € brutos (coste total asumido por Fundación)



PLAN DE TERRITORIALIDAD: tener presencia en toda Navarra llevando actividad

Presupuesto: 60.000 €

5. Plan de comunicación y posicionamiento

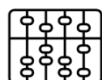
Impulso al Posicionamiento — Recursos clave y nuevos acuerdos



ACUERDOS CON MEDIOS DE COMUNICACIÓN:

Presupuesto: 100.000 € (contemplado en el plan estratégico)

Medios: Diario de Navarra, Diario de Noticias, Navarra TV, Cadena SER, Onda Cero, Pamplona Actual, Pamplonews, Nafar Press, Navarra Capital



Acciones:

Contratación de espacios en prensa, radio y TV

Microespacios, programas especiales, faldones publicitarios

Relación fluida con directores de medios

Los acuerdos ayudan a contar con mayor compromiso de cobertura informativa

SEGUIMIENTO: cuadro de mando, objetivos e indicadores

6. Apoyo al proyecto Flamenco On Fire 2025

6. Flamenco On Fire

Convenio de colaboración con Whitan Productions S.L.

ACTIVIDADES EXTRAMUSICALES, TERRITORIO Y ACCESO A LA CULTURA:

1. Cine on Fire en Civican – 26 de Agosto. Fandango
 - Coste estimado: 1.000 €
- 2.Exposición Fotografía (Condestable – 26/31 de agosto) Javier Fergó (https://es.wikipedia.org/wiki/Javier_Fergo)
 - Coste estimado: 2.000 €
- 3.Galardón Flamenco on Fire (Nuevo Casino de Pamplona – 28 de agosto)
 - Coste estimado: 1.500 €
- 4.Conferencias cinco en Civican, Nuevo Casino, Katakarak, La Casa Sabicas y Baluarte – 26/31 de agosto
 - Coste estimado: 4.500 €
- 5.Actividad a desarrollar en Tudela y Viana, gratuita y abierta al público
 - Coste estimado: 16.000 €

•CONTRAPRESTACIONES PUBLICITARIAS Y JUSTIFICACIÓN ECONÓMICA:

- 1.Inclusión del logo de Fundación Caja Navarra en las comunicaciones relativas a la XII edición de Flamenco On Fire.
- 2.Proponen firmar un convenio de colaboración con la empresa Whitan Productions, S.L., quien tiene los derechos en exclusiva y organiza el festival
- 3.Solicitud de 25.000 euros impuestos incluidos para las actividades descritas

- Se plantea al patronato toda vez que no hay prevista partida presupuestaria para estas colaboraciones

7. Fondo emergencia: Salam Gaza Nafarroa

Fondo emergencia: Salam Gaza Nafarroa

Fondo emergencia: Salam Gaza Nafarroa



PLANTEAMIENTO:

- Programa educativo dirigido a 200 niños y niñas de primaria, enfocado al regreso a las clases en un contexto de desplazamiento forzado.
- Ante la destrucción de las infraestructuras escolares, se plantea la instalación de tiendas de campaña en un entorno seguro y estable.
- Presupuesto estimado: 63.500 USD (aproximadamente 58.000 euros).
- El proyecto se ejecutaría mediante colaboración directa con ONG locales, sin intermediarios, lo que garantiza que la ayuda llegue íntegramente al destinatario final.
- Adicionalmente, la asociación solicita el respaldo de la Fundación para presentar su candidatura al Premio Internacional Navarra a la Solidaridad 2025.

PROPUESTA:

- Apoyar el proyecto educativo de emergencia presentado por Salam Gaza Nafarroa.
- Asignar una parte del Fondo de Emergencias y Catástrofes (100.000 €) al proyecto, debatiendo la cantidad exacta a destinar.
- Condicionar la ejecución del proyecto a la situación sobre el terreno: si en octubre de 2025 no es viable desplegar la propuesta, una comisión conjunta (Fundación y ONG) decidirá reorientar la ayuda hacia intervención humanitaria directa.
- Acompañar la aportación económica con una declaración pública institucional de repulsa al genocidio en Gaza y de apoyo a las víctimas, vinculada al acto de presentación del apoyo económico.
- No apoyar la candidatura al premio, manteniendo la norma vigente del Patronato de no respaldar de forma explícita candidaturas concretas para preservar la imparcialidad.
 - También se ha recibido solicitud de apoyo a la candidatura al mismo premio de la Media Luna Roja Saharaui, propuesta por la Asociación de Trabajadores y Técnicos sin Fronteras, beneficiaria del fondo de Crisis Olvidadas en 2024.
 - Por otro lado, la organización ASVONA ha solicitado el reconocimiento como Entidad Voluntaria del Año 2025.

8. Cesión de la gestión y derecho de uso del Centro Estafeta al Ayuntamiento

8. Cesión de la gestión y derecho de uso del Centro Estafeta al Ayuntamiento



Contexto y finalidad

- Ceder temporalmente el uso del local de la Calle Estafeta nº 47 (Pamplona)
- Destino: centro de día y espacio de encuentro para personas mayores del barrio, dado que actualmente no existe otro recurso similar en la zona.



Principales compromisos

- **Ayuntamiento de Pamplona:**
 - Usar el local exclusivamente para actividades dirigidas a mayores u otros fines sociales.
 - Asumir el mantenimiento, limpieza, seguridad y gestión del espacio.
 - Contar con un seguro de responsabilidad civil.
 - No realizar obras sin autorización expresa de la Fundación.
 - Colaborar con la Fundación en el desarrollo de programas y actividades para mayores.
- **Fundación Caja Navarra:**
 - Cede el uso gratuito del local mientras esté vigente el convenio (2 años, prorrogable).
 - Se compromete a mantener el local en condiciones adecuadas de conservación.
 - Mantiene su papel como colaborador estratégico en los objetivos del centro.



Duración y vigencia

- Desde el 1 de julio de 2025 hasta el 1 de julio de 2027.
- Podrá ser prorrogado por acuerdo expreso entre las partes.



Difusión e imagen institucional

- Ambas entidades mantendrán su imagen corporativa conjunta tanto en el exterior como en el interior del local.

9. Ruegos y preguntas