

Programa de emisión Cédulas Territoriales CAJAMAR  
Informe Mensual 30/06/2025

Concepto	Importe(€)	Porcentaje (%)	Umbral/ Límite	Validaciones
<b>Activos de Cobertura :</b>	<b>1.670.458.274,75 €</b>			
Activos Primarios	1.670.458.274,75 €	100,00%		
Activos Sustitución	0,00 €	0,00%		
Activos Líquidos (valor según Art .11 RDL 24/21)	0,00 €	0,00%		
Activos Derivados	0,00 €	0,00%		
<b>Pasivos que se han de cubrir:</b>	<b>758.218.845,75 €</b>			
Saldo vivo de cédulas territoriales	750.000.000,00 €	98,916%		
Intereses sobre los bonos	7.659.246,58 €	1,0102%		
Gastos asociados al programa	559.599,17 €	0,0738%		
<b>Ratio de Sobregarantía (Art. 10.2 RDL 24/21)</b>	<b>912.239.429,00 €</b>	<b>120,313%</b>		
Sobregarantía Legal	37.910.942,29 €	5,00%	5,00 %	✓
Sobregarantía Contractual	-	-	-	-
Sobregarantía voluntaria (Exceso/déficit de sobregarantía)	874.328.486,71 €	115,31%	-	-
<b>Otros Ratios de sobregarantía:</b>				
(Activos de cobertura/Saldo cédulas) - 1	920.458.274,75 €	122,728%		
(Activos de cobertura sin activos líquidos /Saldo cédulas) - 1	920.458.274,75 €	122,728%		
% de Activos de Sustitución sobre Saldo Cédulas	-	0,00%	<10,00 %	✓
<b>Test de Liquidez (Colchón de Liquidez) (b/a)</b>		<b>0,00%</b>	<b>&gt;=100,00 %</b>	✓
a) Salidas netas de liquidez 180 días:	0,00			
b) Valor de los Activos Líquidos (Art 11 RDL 24/21)	0,00			

**Test sobre el Conjunto de Cobertura:**

Índice de concentración individual por deudor (ICI) ( según doc *)	-	7,832%	✓
Índice de concentración sectorial (ICS) (CC) ( según doc *)		62,114%	✓
Índice de concentración sectorial (ICS) (Cartera Elegible) ( según doc *)		51,716%	

(\*) Documento Test Propuestos sobre el CC de Bonos Garantizados

Grupos de sectores actividad económica-CNAE	Activos primarios del CC		Cartera Elegible	
	Importe Elegible	% Importe Elegible/ s.Total	Importe Elegible	% Importe Elegible/ s.Total
Actividades anexas al transporte aéreo	0,00	0,00%	300.000.000,00	10,009%
Actividades anexas al transporte marítimo y por vías navegables interiores	0,00	0,00%	57.500.000,00	1,918%
Actividades anexas al transporte terrestre	11.032.079,48	0,66%	11.032.079,48	0,368%
Actividades de contabilidad, teneduría de libros, auditoría y asesoría fiscal	1.364.104,92	0,082%	1.364.104,92	0,046%
Actividades de descontaminación y otros servicios de gestión de residuos	28.855,81	0,002%	28.855,81	0,001%
Actividades de jardinería	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Actividades de las sociedades holding	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Actividades de organizaciones empresariales y patronales	298,41	0,00%	298,41	0,00%
Actividades de servicios sociales sin alojamiento para personas con discapacidad	0,00	0,00%	60.310,89	0,002%
Actividades de servicios sociales sin alojamiento para personas mayores	1.089.854,33	0,065%	1.089.854,33	0,036%
Actividades generales de la administración pública	1.303.488.169,94	78,032%	2.122.705.189,92	70,822%
Actividades hospitalarias	4.380.628,67	0,262%	4.380.628,67	0,146%
Actividades jurídicas	481.667,08	0,029%	481.667,08	0,016%
Actividades postales sometidas a la obligación del servicio universal	99.998.600,30	5,986%	99.998.600,30	3,336%
Alojamientos turísticos y otros alojamientos de corta estancia	130.430,65	0,008%	130.430,65	0,004%
Asistencia en establecimientos residenciales para personas mayores	46.647,84	0,003%	46.647,84	0,002%
Captación, depuración y distribución de agua	9.423.988,64	0,564%	9.423.988,64	0,314%
Comercio de gas por tubería	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Construcción de edificios residenciales	4.696,33	0,00%	4.696,33	0,00%
Construcción de vías férreas de superficie y subterráneas	0,00	0,00%	100.000.000,00	3,336%
Cultivo de cereales (excepto arroz), leguminosas y semillas oleaginosas	100.000,00	0,006%	100.000,00	0,003%
Educación cultural	95.073,78	0,006%	95.073,78	0,003%
Educación preprimaria	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Gestión de instalaciones deportivas	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Gestión de lugares y edificios históricos	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Investigación y desarrollo experimental en biotecnología	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Orden público y seguridad	719.620,85	0,043%	719.620,85	0,024%
Otras actividades asociativas n.c.o.p.	1.200.812,88	0,072%	51.222.542,16	1,709%

Otras actividades de apoyo a las empresas n.c.o.p.	162.035,10	0,01%	162.035,10	0,005%
Otras actividades profesionales, científicas y técnicas n.c.o.p.	4.360.569,52	0,261%	4.360.569,52	0,145%
Otras actividades recreativas y de entretenimiento	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Otras servicios personales n.c.o.p.	141.115,00	0,008%	141.115,00	0,005%
Otros servicios financieros, excepto seguros y fondos de pensiones n.c.o.p.	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Pesca marina	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Pompas fúnebres y actividades relacionadas	793.848,55	0,048%	793.848,55	0,026%
Procesado y conservación de carne	558.154,14	0,033%	558.154,14	0,019%
Promoción inmobiliaria	15.594.973,72	0,934%	15.594.973,72	0,52%
Recogida de residuos no peligrosos	431.727,07	0,026%	431.727,07	0,014%
Regulación de la actividad económica y contribución a su mayor eficiencia	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Separación y clasificación de materiales	156.866,70	0,009%	156.866,70	0,005%
Servicios técnicos de ingeniería y otras actividades relacionadas con el asesoramiento	74.815.057,44	4,479%	74.815.057,44	2,496%
Tipos de transporte terrestre de pasajeros n.c.o.p.	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Transporte interurbano de pasajeros por ferrocarril	5.555.555,56	0,333%	5.555.555,56	0,185%
Transporte terrestre urbano y suburbano de pasajeros	134.302.842,04	8,04%	134.302.842,04	4,481%
<b>Total</b>	<b>1.670.458.274,75</b>	<b>100%</b>	<b>2.997.257.334,90</b>	<b>100%</b>
<b>Índice de concentración sectorial</b>	<b>62,11</b>	<b>ICS</b>	<b>51,72</b>	<b>ICS</b>

#### GLOSARIO

**Conjunto de Cobertura** : importe elegible de los préstamos que respaldan las emisiones vivas.

**Emisiones Vivas** : saldo vivo de las cédulas hipotecarias

**Sobregarantía Total**: ratio de sobregarantía resultante de la suma de la sobregarantía legal y la sobregarantía voluntaria

**a) Salidas netas de liquidez 180 días**: entradas menos salidas de liquidez en el conjunto de cobertura durante los próximos 180 días.

**b) Valor de mercado de los Activos Líquidos**: valor de mercado de los activos utilizados para cubrir el déficit de salidas netas de liquidez en 180 días.

**Activos primarios del CC**: importe elegible de los préstamos elegidos para el conjunto de cobertura en función de su distribución geográfica.

**Cartera elegible**: importe elegible del total de la cartera elegible (únicamente teniendo en cuenta los criterios de elegibilidad requeridos en el Real Decreto Ley 24/2021