

Programa de emisión Cédulas Territoriales CAJAMAR
Informe Mensual 31/07/2025

Concepto	Importe(€)	Porcentaje (%)	Umbral/ Límite	Validaciones
Activos de Cobertura :	1.673.028.091,31 €			
Activos Primarios	1.673.028.091,31 €	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%		
Pasivos que se han de cubrir:	760.465.246,10 €			
Saldo vivo de cédulas territoriales	750.000.000,00 €	98,6238%		
Intereses sobre los bonos	9.920.547,95 €	1,3045%		
Gastos asociados al programa	544.698,15 €	0,0716%		
Ratio de Sobregarantía (Art. 10.2 RDL 24/21)	912.562.845,21 €	120,0006%		
Sobregarantía Legal	38.023.262,31 €	5,000%	5,00 %	✓
Sobregarantía Contractual	-	-	-	
Sobregarantía voluntaria (Exceso/déficit de sobregarantía)	874.539.582,91 €	115,001%	-	
Otros Ratios de sobregarantía:				
(Activos de cobertura/Saldo cédulas) - 1	923.028.091,31 €	123,07%		
(Activos de cobertura sin activos líquidos /Saldo cédulas) - 1	923.028.091,31 €	123,07%		
% de Activos de Sustitución sobre Saldo Cédulas	-	0,000%	<10,00 %	✓
Test de Liquidez (Colchón de Liquidez) (b/a)		0,000%	>=100,00 %	✓
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 *)	-	7,566%	✓
Índice de concentración sectorial (ICS) (CC) (según doc *)		62,095%	✓
Índice de concentración sectorial (ICS) (Cartera Elegible) (según doc *)		51,525%	

(*) 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	9,72%
Actividades anexas al transporte marítimo y por vías navegables interiores	0,00	0,00%	57.500.000,00	1,863%
Actividades anexas al transporte terrestre	11.032.079,48	0,659%	11.032.079,48	0,357%
Actividades de contabilidad, teneduría de libros, auditoría y asesoría fiscal	1.360.672,68	0,081%	1.360.672,68	0,044%
Actividades de descontaminación y otros servicios de gestión de residuos	28.623,04	0,002%	28.623,04	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	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Actividades de servicios sociales sin alojamiento para personas con discapacidad	0,00	0,00%	76.414,22	0,002%
Actividades de servicios sociales sin alojamiento para personas mayores	1.082.164,95	0,065%	1.082.164,95	0,035%
Actividades generales de la administración pública	1.305.339.584,20	78,023%	2.182.416.109,09	70,707%
Actividades hospitalarias	4.440.037,47	0,265%	4.440.037,47	0,144%
Actividades jurídicas	475.368,23	0,028%	475.368,23	0,015%
Actividades postales sometidas a la obligación del servicio universal	99.998.600,30	5,977%	124.998.600,30	4,05%
Alojamientos turísticos y otros alojamientos de corta estancia	127.772,71	0,008%	127.772,71	0,004%
Asistencia en establecimientos residenciales para personas mayores	116.647,84	0,007%	116.647,84	0,004%
Captación, depuración y distribución de agua	9.571.563,16	0,572%	11.593.916,66	0,376%
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	3,24%
Cultivo de cereales (excepto arroz), leguminosas y semillas oleaginosas	100.000,00	0,006%	100.000,00	0,003%
Educación cultural	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Educación preprimaria	181.750,62	0,011%	181.750,62	0,006%
Fabricación de bebidas no alcohólicas; producción de aguas minerales y otras aguas	0,00	0,00%	1.738.828,19	0,056%
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	0,023%
Otras actividades asociativas n.c.o.p.	1.238.997,54	0,074%	51.341.230,24	1,663%
Otras actividades de apoyo a las empresas n.c.o.p.	95.028,15	0,006%	95.778,15	0,003%
Otras actividades profesionales, científicas y técnicas n.c.o.p.	4.360.569,52	0,261%	4.360.569,52	0,141%
Otras actividades recreativas y de entretenimiento	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Otros servicios personales n.c.o.p.	117.670,89	0,007%	117.670,89	0,004%
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	0,047%	793.848,55	0,026%

Procesado y conservación de carne	555.477,64	0,033%	555.477,64	0,018%
Promoción inmobiliaria	15.961.518,67	0,954%	15.961.518,67	0,517%
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	218.711,74	0,013%	218.711,74	0,007%
Separación y clasificación de materiales	238.000,00	0,014%	238.000,00	0,008%
Servicios técnicos de ingeniería y otras actividades relacionadas con el asesoramiento	74.578.962,08	4,458%	74.578.962,08	2,416%
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	0,332%	5.555.555,56	0,18%
Transporte terrestre urbano y suburbano de pasajeros	134.302.842,04	8,028%	134.302.842,04	4,351%
Total	1.673.028.091,31	100%	3.086.545.194,81	100%
Índice de concentración sectorial	62,10	ICS	51,53	ICS

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)