

Programa de emisión Cédulas Territoriales CAJAMAR  
Informe Mensual 31/08/2025

Concepto	Importe(€)	Porcentaje (%)	Umbral/ Límite	Validaciones
<b>Activos de Cobertura :</b>	<b>1.678.364.936,00 €</b>			
Activos Primarios	1.678.364.936,00 €	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>762.784.591,66 €</b>			
Saldo vivo de cédulas territoriales	750.000.000,00 €	98,324%		
Intereses sobre los bonos	12.254.794,52 €	1,6066%		
Gastos asociados al programa	529.797,14 €	0,0695%		
<b>Ratio de Sobregarantía (Art. 10.2 RDL 24/21)</b>	<b>915.580.344,34 €</b>	<b>120,0313%</b>		
Sobregarantía Legal	38.139.229,58 €	5,000%	5,00 %	✓
Sobregarantía Contractual	-	-	-	
Sobregarantía voluntaria (Exceso/déficit de sobregarantía)	877.441.114,76 €	115,031%	-	
<b>Otros Ratios de sobregarantía:</b>				
(Activos de cobertura/Saldo cédulas) - 1	928.364.936,00 €	123,782%		
(Activos de cobertura sin activos líquidos /Saldo cédulas) - 1	928.364.936,00 €	123,782%		
% de Activos de Sustitución sobre Saldo Cédulas	-	0,000%	<10,00 %	✓
<b>Test de Liquidez (Colchón de Liquidez) (b/a)</b>		<b>0,000%</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 *)	-	7,518%	✓
Índice de concentración sectorial (ICS) (CC) ( según doc *)		62,242%	✓
Índice de concentración sectorial (ICS) (Cartera Elegible) ( según doc *)		50,483%	

(\*) 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	9,946%
Actividades anexas al transporte marítimo y por vías navegables interiores	0,00	0,00%	57.500.000,00	1,906%
Actividades anexas al transporte terrestre	11.032.079,48	0,657%	11.032.079,48	0,366%
Actividades de contabilidad, teneduría de libros, auditoría y asesoría fiscal	1.357.222,99	0,081%	1.357.222,99	0,045%
Actividades de descontaminación y otros servicios de gestión de residuos	28.389,73	0,002%	28.389,73	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%	300.000,00	0,01%
Actividades de servicios sociales sin alojamiento para personas con discapacidad	76.434,34	0,005%	76.434,34	0,003%
Actividades de servicios sociales sin alojamiento para personas mayores	1.074.445,51	0,064%	1.074.445,51	0,036%
Actividades generales de la administración pública	1.311.174.706,63	78,122%	2.108.574.244,15	69,907%
Actividades hospitalarias	4.443.676,38	0,265%	4.443.676,38	0,147%
Actividades jurídicas	475.390,28	0,028%	475.390,28	0,016%
Actividades postales sometidas a la obligación del servicio universal	99.959.216,40	5,956%	124.959.216,40	4,143%
Alojamientos turísticos y otros alojamientos de corta estancia	125.106,15	0,007%	125.106,15	0,004%
Asistencia en establecimientos residenciales para personas mayores	149.647,84	0,009%	149.647,84	0,005%
Captación, depuración y distribución de agua	9.604.416,94	0,572%	11.594.416,94	0,384%
Comercio de gas por tubería	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Construcción de edificios residenciales	4.244,57	0,00%	4.244,57	0,00%
Construcción de vías férreas de superficie y subterráneas	0,00	0,00%	100.000.000,00	3,315%
Cultivo de cereales (excepto arroz), leguminosas y semillas oleaginosas	100.000,00	0,006%	100.000,00	0,003%
Distribución de energía eléctrica	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Educación cultural	60.969,78	0,004%	60.969,78	0,002%
Educación preprimaria	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Ensayos y análisis técnicos	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Fabricación de bebidas no alcohólicas; producción de aguas minerales y otras aguas	0,00	0,00%	1.719.999,24	0,057%
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.	1.138.417,86	0,068%	51.138.417,86	1,695%
Otras actividades crediticias	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Otras actividades de apoyo a las empresas n.c.o.p.	106.704,52	0,006%	106.704,52	0,004%
Otras actividades profesionales, científicas y técnicas n.c.o.p.	4.360.569,52	0,26%	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.	125.670,89	0,007%	125.670,89	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	552.552,94	0,033%	552.552,94	0,018%
Promoción inmobiliaria	15.891.682,44	0,947%	15.891.682,44	0,527%
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	15.298,99	0,001%	15.298,99	0,001%
Separación y clasificación de materiales	125.535,67	0,007%	125.535,67	0,004%
Servicios técnicos de ingeniería y otras actividades relacionadas con el asesoramiento	74.578.962,08	4,444%	74.578.962,08	2,473%
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	0,331%	5.555.555,56	0,184%
Transporte terrestre urbano y suburbano de pasajeros	134.302.842,04	8,002%	138.302.848,04	4,585%
<b>Total</b>	<b>1.678.364.936,00</b>	<b>100%</b>	<b>3.016.274.478,76</b>	<b>100%</b>
<b>Índice de concentración sectorial</b>	<b>62,24</b>	<b>ICS</b>	<b>50,48</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