

Programa de emisión Cédulas Territoriales CAJAMAR
Informe Mensual 30/09/2025

Concepto	Importe(€)	Porcentaje (%)	Umbral/ Límite	Validaciones
Activos de Cobertura :	1.691.877.462,44 €			
Activos Primarios	1.691.877.462,44 €	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:	764.958.046,81 €			
Saldo vivo de cédulas territoriales	750.000.000,00 €	98,0446%		
Intereses sobre los bonos	14.443.150,68 €	1,8881%		
Gastos asociados al programa	514.896,13 €	0,0673%		
Ratio de Sobregarantía (Art. 10.2 RDL 24/21)	926.919.415,63 €	121,1726%	116,1726%	
Sobregarantía Legal	38.247.902,34 €	5,000%	5,00 %	✓
Sobregarantía Contractual	-	-	-	
Sobregarantía voluntaria (Exceso/déficit de sobregarantía)	888.671.513,29 €	116,173%	-	
Otros Ratios de sobregarantía:				
(Activos de cobertura/Saldo cédulas) - 1	941.877.462,44 €	125,584%		
(Activos de cobertura sin activos líquidos /Saldo cédulas) - 1	941.877.462,44 €	125,584%		
% 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 *)	-	7,993%	✓
Índice de concentración sectorial (ICS) (CC) (según doc *)		62,739%	✓
Índice de concentración sectorial (ICS) (Cartera Elegible) (según doc *)		50,196%	

(*) 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	10,05%
Actividades anexas al transporte marítimo y por vías navegables interiores	0,00	0,00%	57.500.000,00	1,926%
Actividades anexas al transporte terrestre	10.908.996,64	0,645%	10.908.996,64	0,365%
Actividades de contabilidad, teneduría de libros, auditoría y asesoría fiscal	1.353.145,75	0,08%	1.353.145,75	0,045%
Actividades de descontaminación y otros servicios de gestión de residuos	28.155,87	0,002%	28.155,87	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	76.960,21	0,005%	76.960,21	0,003%
Actividades de servicios sociales sin alojamiento para personas mayores	1.066.695,90	0,063%	1.066.695,90	0,036%
Actividades generales de la administración pública	1.327.332.288,20	78,453%	2.079.954.374,95	69,677%
Actividades hospitalarias	4.393.676,38	0,26%	4.393.676,38	0,147%
Actividades jurídicas	475.368,23	0,028%	475.368,23	0,016%
Actividades postales sometidas a la obligación del servicio universal	99.954.438,62	5,908%	124.954.438,62	4,186%
Alojamientos turísticos y otros alojamientos de corta estancia	122.430,96	0,007%	122.430,96	0,004%
Asistencia en establecimientos residenciales para personas mayores	150.000,00	0,009%	150.000,00	0,005%
Captación, depuración y distribución de agua	9.593.255,92	0,567%	11.893.673,93	0,398%
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	3,35%
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%	1.701.127,92	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.	1.079.836,19	0,064%	51.217.206,53	1,716%
Otras actividades crediticias	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Otras actividades de apoyo a las empresas n.c.o.p.	123.034,74	0,007%	128.501,02	0,004%
Otras actividades profesionales, científicas y técnicas n.c.o.p.	4.360.569,52	0,258%	4.360.569,52	0,146%
Otras actividades recreativas y de entretenimiento	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Otras servicios personales n.c.o.p.	132.670,89	0,008%	132.670,89	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	783.392,93	0,046%	783.392,93	0,026%
Procesado y conservación de carne	549.611,86	0,032%	549.611,86	0,018%
Promoción inmobiliaria	13.608.033,61	0,804%	13.608.033,61	0,456%
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	40.978,07	0,002%	40.978,07	0,001%
Servicios técnicos de ingeniería y otras actividades relacionadas con el asesoramiento	74.568.962,08	4,407%	74.568.962,08	2,498%
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	0,328%	5.555.555,56	0,186%
Transporte terrestre urbano y suburbano de pasajeros	134.302.842,04	7,938%	138.302.848,04	4,633%
Total	1.691.877.462,44	100%	2.985.143.937,74	100%
Índice de concentración sectorial	62,74	ICS	50,20	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