

Programa de emisión Cédulas Territoriales CAJAMAR
Informe Mensual 31/10/2025

Concepto	Importe(€)	Porcentaje (%)	Umbral/ Límite	Validaciones
Activos de Cobertura :	1.687.968.412,31 €			
Activos Primarios	1.687.968.412,31 €	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:	767.204.447,16 €			
Saldo vivo de cédulas territoriales	750.000.000,00 €	97,7575%		
Intereses sobre los bonos	16.704.452,05 €	2,1773%		
Gastos asociados al programa	499.995,11 €	0,0652%		
Ratio de Sobregarantía (Art. 10.2 RDL 24/21)	920.763.965,15 €	120,0155%		
Sobregarantía Legal	38.360.222,36 €	5,000%	5,00 %	✓
Sobregarantía Contractual	-	-	-	
Sobregarantía voluntaria (Exceso/déficit de sobregarantía)	882.403.742,79 €	115,015%	-	
Otros Ratios de sobregarantía:				
(Activos de cobertura/Saldo cédulas) - 1	937.968.412,31 €	125,062%		
(Activos de cobertura sin activos líquidos /Saldo cédulas) - 1	937.968.412,31 €	125,062%		
% 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 *)	-	8,023%	✓
Índice de concentración sectorial (ICS) (CC) (según doc *)		61,997%	✓
Índice de concentración sectorial (ICS) (Cartera Elegible) (según doc *)		51,36%	

(*) 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	9,156%
Actividades anexas al transporte marítimo y por vías navegables interiores	0,00	0,00%	115.000.000,00	3,51%
Actividades anexas al transporte terrestre	10.908.996,64	0,646%	10.908.996,64	0,333%
Actividades de contabilidad, teneduría de libros, auditoría y asesoría fiscal	1.349.053,12	0,08%	1.349.053,12	0,041%
Actividades de descontaminación y otros servicios de gestión de residuos	27.921,47	0,002%	27.921,47	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	77.045,20	0,005%	77.045,20	0,002%
Actividades de servicios sociales sin alojamiento para personas mayores	1.058.915,99	0,063%	1.058.915,99	0,032%
Actividades generales de la administración pública	1.316.176.837,76	77,974%	2.314.859.491,39	70,647%
Actividades hospitalarias	4.385.494,17	0,26%	4.385.494,17	0,134%
Actividades jurídicas	469.069,38	0,028%	469.069,38	0,014%
Actividades postales sometidas a la obligación del servicio universal	99.954.438,62	5,922%	124.954.438,62	3,813%
Alojamientos turísticos y otros alojamientos de corta estancia	119.747,10	0,007%	119.747,10	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	12.609.473,63	0,747%	12.609.473,63	0,385%
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	3,052%
Cultivo de cereales (excepto arroz), leguminosas y semillas oleaginosas	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Distribución de energía eléctrica	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Educación cultural	65.106,78	0,004%	65.106,78	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	1.682.214,14	0,10%	1.682.214,14	0,051%
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	2.999.554,29	0,178%	2.999.554,29	0,092%
Otras actividades asociativas n.c.o.p.	1.430.224,90	0,085%	51.430.224,90	1,57%
Otras actividades crediticias	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Otras actividades de apoyo a las empresas n.c.o.p.	159.710,40	0,009%	159.710,40	0,005%
Otras actividades profesionales, científicas y técnicas n.c.o.p.	4.360.569,52	0,258%	4.360.569,52	0,133%
Otras actividades recreativas y de entretenimiento	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Otras servicios personales n.c.o.p.	146.990,59	0,009%	146.990,59	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	0,024%
Procesado y conservación de carne	546.659,90	0,032%	546.659,90	0,017%
Promoción inmobiliaria	13.536.914,73	0,802%	13.536.914,73	0,413%
Recogida de residuos no peligrosos	431.727,07	0,026%	431.727,07	0,013%
Regulación de la actividad económica y contribución a su mayor eficiencia	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Separación y clasificación de materiales	153.536,36	0,009%	153.536,36	0,005%
Servicios técnicos de ingeniería y otras actividades relacionadas con el asesoramiento	74.522.175,45	4,415%	74.522.175,45	2,274%
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	0,329%	5.555.555,56	0,17%
Transporte terrestre urbano y suburbano de pasajeros	134.302.842,04	7,956%	134.302.842,04	4,099%
Total	1.687.968.412,31	100%	3.276.651.065,94	100%
Índice de concentración sectorial	62,00	ICS	51,36	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