

Programa de emisión Cédulas Territoriales CAJAMAR
Informe Mensual 30/11/2025

Concepto	Importe(€)	Porcentaje (%)	Umbral/ Límite	Validaciones
Activos de Cobertura :	1.698.206.397,79 €			
Activos Primarios	1.698.206.397,79 €	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:	769.377.902,32 €			
Saldo vivo de cédulas territoriales	750.000.000,00 €	97,4814%		
Intereses sobre los bonos	18.892.808,22 €	2,4556%		
Gastos asociados al programa	485.094,10 €	0,0631%		
Ratio de Sobregarantía (Art. 10.2 RDL 24/21)	928.828.495,47 €	120,7246%		
Sobregarantía Legal	38.468.895,12 €	5,000%	5,00 %	✓
Sobregarantía Contractual	-	-	-	
Sobregarantía voluntaria (Exceso/déficit de sobregarantía)	890.359.600,35 €	115,725%	-	
Otros Ratios de sobregarantía:				
(Activos de cobertura/Saldo cédulas) - 1	948.206.397,79 €	126,428%		
(Activos de cobertura sin activos líquidos /Saldo cédulas) - 1	948.206.397,79 €	126,428%		
% 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 *)	-	7,922%		✓
Índice de concentración sectorial (ICS) (CC) (según doc *)		61,761%		✓
Índice de concentración sectorial (ICS) (Cartera Elegible) (según doc *)		48,541%		
(*) Documento Test Propuestos sobre el CC de Bonos Garantizados				
Grupos de sectores actividad económica-CNAE	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	9,783%
Actividades anexas al transporte marítimo y por vías navegables interiores	0,00	0,00%	115.000.000,00	3,75%
Actividades anexas al transporte terrestre	10.908.996,64	0,642%	10.908.996,64	0,356%
Actividades de contabilidad, teneduría de libros, auditoría y asesoría fiscal	1.344.945,04	0,079%	1.344.945,04	0,044%
Actividades de descontaminación y otros servicios de gestión de residuos	27.686,52	0,002%	27.686,52	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	29.282,41	0,002%	29.282,41	0,001%
Actividades de servicios sociales sin alojamiento para personas con discapacidad	77.130,19	0,005%	77.130,19	0,003%
Actividades de servicios sociales sin alojamiento para personas mayores	1.051.105,67	0,062%	1.051.105,67	0,034%
Actividades generales de la administración pública	1.321.272.298,75	77,804%	2.099.574.221,18	68,464%
Actividades hospitalarias	4.339.528,57	0,256%	4.339.528,57	0,142%
Actividades jurídicas	469.069,38	0,028%	469.069,38	0,015%
Actividades postales sometidas a la obligación del servicio universal	99.972.125,19	5,887%	124.972.125,19	4,075%
Alojamientos turísticos y otros alojamientos de corta estancia	117.054,55	0,007%	117.054,55	0,004%
Asistencia en establecimientos residenciales para personas mayores	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Captación, depuración y distribución de agua	13.614.210,35	0,802%	13.614.210,35	0,444%
Comercio de gas por tubería	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Construcción de edificios residenciales	3.788,93	0,00%	3.788,93	0,00%
Construcción de vías férreas de superficie y subterráneas	0,00	0,00%	100.000.000,00	3,261%
Distribución de energía eléctrica	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Educación cultural	65.463,89	0,004%	65.463,89	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	1.663.257,81	0,098%	1.663.257,81	0,054%
Gestión de lugares y edificios históricos	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Investigación y desarrollo experimental en biotecnología	2.250,00	0,00%	2.250,00	0,00%
Orden público y seguridad	2.999.554,29	0,177%	2.999.554,29	0,098%
Otras actividades asociativas n.c.o.p.	1.510.276,07	0,089%	51.510.276,07	1,68%
Otras actividades crediticias	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Otras actividades de apoyo a las empresas n.c.o.p.	179.216,21	0,011%	179.216,21	0,006%
Otras actividades profesionales, científicas y técnicas n.c.o.p.	4.360.569,52	0,257%	4.360.569,52	0,142%
Otras actividades recreativas y de entretenimiento	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Otras servicios personales n.c.o.p.	179.573,86	0,011%	179.573,86	0,006%

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	543.697,01	0,032%	543.697,01	0,018%
Promoción inmobiliaria	13.465.589,99	0,793%	13.465.589,99	0,439%
Recogida de residuos no peligrosos	431.727,07	0,025%	431.727,07	0,014%
Regulación de la actividad económica y contribución a su mayor eficiencia	0,00	0,00%	181.538,47	0,006%
Separación y clasificación de materiales	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Servicios técnicos de ingeniería y otras actividades relacionadas con el asesoramiento	74.522.175,45	4,388%	74.522.175,45	2,43%
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	0,327%	5.555.555,56	0,181%
Transporte terrestre urbano y suburbano de pasajeros	138.716.875,94	8,168%	138.716.875,94	4,523%
Total	1.698.206.397,79	100%	3.066.689.858,69	100%
Índice de concentración sectorial	61,76	ICS	48,54	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