

Programa de emisión Cédulas Territoriales CAJAMAR
Informe Mensual 31/12/2025

Concepto	Importe(€)	Porcentaje (%)	Umbral/ Límite	Validaciones
Activos de Cobertura :	1.700.430.770,16 €			
Activos Primarios	1.700.430.770,16 €	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:	771.624.302,67 €			
Saldo vivo de cédulas territoriales	750.000.000,00 €	97,1976%		
Intereses sobre los bonos	21.154.109,59 €	2,7415%		
Gastos asociados al programa	470.193,08 €	0,0609%		
Ratio de Sobregarantía (Art. 10.2 RDL 24/21)	928.806.467,49 €	120,3703%		
Sobregarantía Legal	38.581.215,13 €	5,0000%	5,00 %	✓
Sobregarantía Contractual	-	-	-	
Sobregarantía voluntaria (Exceso/déficit de sobregarantía)	890.225.252,36 €	115,370%		
Otros Ratios de sobregarantía:				
(Activos de cobertura/Saldo cédulas) - 1	950.430.770,16 €	126,724%		
(Activos de cobertura sin activos líquidos /Saldo cédulas) - 1	950.430.770,16 €	126,724%		
% de Activos de Sustitución sobre Saldo Cédulas	-	0,0000%	<10,00 %	✓
Test de Líquidez (Colchón de Líquidez) (b/a)		0,0000%	>=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 *)	-	7,95%		✓
Índice de concentración sectorial (ICS) (CC) (según doc *)		57,968%		✓
Índice de concentración sectorial (ICS) (Cartera Elegible) (según doc *)		50,811%		
(*) 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	9,047%
Actividades anexas al transporte marítimo y por vías navegables interiores	4.662.000,00	0,274%	119.662.000,00	3,608%
Actividades anexas al transporte terrestre	10.786.064,73	0,634%	10.786.064,73	0,325%
Actividades de contabilidad, teneduría de libros, auditoría y asesoría fiscal	1.340.821,45	0,079%	1.340.821,45	0,04%
Actividades de descontaminación y otros servicios de gestión de residuos	27.451,02	0,002%	27.451,02	0,001%
Actividades de jardinería	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Actividades de las agencias de colocación	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	1.544.011,64	0,091%	1.544.011,64	0,047%
Actividades de servicios sociales sin alojamiento para personas con discapacidad	77.678,45	0,005%	77.678,45	0,002%
Actividades de servicios sociales sin alojamiento para personas mayores	1.043.075,28	0,061%	1.043.075,28	0,031%
Actividades generales de la administración pública	1.278.995.700,27	75,216%	2.329.727.381,00	70,254%
Actividades hospitalarias	4.389.531,57	0,258%	4.389.531,57	0,132%
Actividades jurídicas	469.069,38	0,028%	469.069,38	0,014%
Actividades postales sometidas a la obligación del servicio universal	125.000.000,00	7,351%	125.000.000,00	3,769%
Alojamientos turísticos y otros alojamientos de corta estancia	114.353,27	0,007%	114.353,27	0,003%
Asistencia en establecimientos residenciales para personas mayores	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Captación, depuración y distribución de agua	18.070.917,44	1,063%	18.070.917,44	0,545%
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	13.965.000,00	0,821%	113.965.000,00	3,437%
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	1.644.258,83	0,097%	1.644.258,83	0,05%
Gestión de lugares y edificios históricos	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Investigación y desarrollo experimental en biotecnología	352.251,00	0,021%	352.251,00	0,011%
Orden público y seguridad	2.999.554,29	0,176%	2.999.554,29	0,09%
Otras actividades asociativas n.c.o.p.	1.295.956,15	0,076%	51.295.956,15	1,547%
Otras actividades crediticias	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Otras actividades de apoyo a las empresas n.c.o.p.	1.969.211,56	0,116%	1.969.211,56	0,059%
Otras actividades profesionales, científicas y técnicas n.c.o.p.	4.360.569,52	0,256%	4.360.569,52	0,131%
Otras actividades recreativas y de entretenimiento	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Otras servicios personales n.c.o.p.	0,00	0,00%	0,00	0,00%
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	787.806,97	0,046%	787.806,97	0,024%
Procesado y conservación de carne	540.723,16	0,032%	540.723,16	0,016%
Promoción inmobiliaria	12.360.301,28	0,727%	12.360.301,28	0,373%
Recogida de residuos no peligrosos	388.554,36	0,023%	388.554,36	0,012%
Regulación de la actividad económica y contribución a su mayor eficiencia	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Separación y clasificación de materiales	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Servicios técnicos de ingeniería y otras actividades relacionadas con el asesoramiento	70.660.364,54	4,155%	70.660.364,54	2,131%
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	0,168%
Transporte terrestre urbano y suburbano de pasajeros	136.960.735,62	8,054%	136.960.735,62	4,13%
Total	1.700.430.770,16	100%	3.316.162.450,89	100%
Índice de concentración sectorial	57,97	ICS	50,81	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