



WYPIS

Repertorium A numer 2627/2026

AKT NOTARIALNY

Dnia dwudziestego dziewiątego kwietnia dwa tysiące dwudziestego szóstego roku (29-04-2026 r.), przed notariuszem **BEATĄ CIŚLAK**, w jej Kancelarii Notarialnej w Bielsku-Białej przy ulicy Komorowickiej numer 18, stawiała się:-----

Pani **Patrycja Lesiak-Święcek**, córka -----

PESEL: -----

zamieszkała według oświadczenia pod adresem: ----- ulica

numer -----

podająca adres do korespondencji: ----- ulica nu-
mer -----

która oświadcza, że:-----

- w niniejszym akcie działa w imieniu Spółki o firmie: **CAVATINA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Krakowie, adres: 30-552 Kraków ulica Wielicka numer 20, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000528885, jako Prokurent Samoistny Spółki uprawniona do samodzielnej reprezentacji, stosownie do okazanej informacji odpowiadającej odpisowi aktualnemu z Rejestru Przedsiębiorców stan na dzień 29 kwietnia 2026 roku, Centralnej Informacji Krajowego Rejestru Sądowego, przy czym stawająca wyjaśnia, że powyższej Spółce został nadany numer identyfikacji podatkowej NIP 5252601285 oraz numer identyfikacyjny REGON 360087947, jak również zapewnia, że nie są jej znane żadne okoliczności uniemożliwiające jej reprezentowanie powyższej osoby prawnej, a dane ujawnione w rejestrze nie uległy zmianie, a ponadto oświadcza, że reprezentowana przez nią Spółka nie została postawiona w stan likwidacji w myśl przepisów ustawy kodeks spółek handlowych, nie została wobec niej ogłoszona upadłość oraz nie toczy się względem niej postępowanie upadłościowe lub restrukturyzacyjne, jak również nie został złożony wniosek o ogłoszenie upadłości reprezentowanej przez nią Spółki bądź o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego w stosunku do reprezentowanej przez nią Spółki, jak również nie są wymagane żadne uchwały spółki na złożenie oświadczeń udokumentowanych niniejszym aktem,-----

- nie zachodzą żadne okoliczności wyłączone jej uprawnienie do reprezentowania Spółki oraz że wpisy w powołanym wyżej rejestrze od dnia wydania informacji odpowiadającej odpisowi aktualnemu z rejestru przedsiębiorców, której wydruk okazano, do dnia dzisiejszego nie uległy zmianie oraz powołanie jej na Prokurenta do dnia dzisiejszego nie uległo zmianie, a także nie istnieją okoliczności, które mogłyby spowodować nieważność jej powołania; wobec czego jest ono skuteczne i aktualne, -----
- do chwili obecnej nie zachodzą żadne okoliczności wyłączone jej uprawnienie do reprezentowania Spółki (w szczególności takie uprawnienie nie wygasło, ani nie uległo zmianie oraz nie została odwołana z pełnionej funkcji) oraz reprezentowana przez nią Spółka nie została postawiona w stan likwidacji, nie toczy się w stosunku do niej postępowanie upadłościowe, układowe ani żadne postępowanie restrukturyzacyjne ani też nie zostały podjęte żadne czynności mające na celu wszczęcie wyżej wymienionych postępowań. -----

Spółka pod firmą: **Cavatina spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Krakowie zwana będzie w dalszej treści tego aktu również jako „**Spółka**” lub „**Poręczyciel**”. -----

Stawająca oświadcza, że nie zachodzą żadne okoliczności wynikające z ustawy z dnia 6 sierpnia 2010 roku o dowodach osobistych, powodujące unieważnienie jej dowodu osobistego lub konieczność jego wymiany. -----

Tożsamość stawającej oraz jej numer PESEL notariusz stwierdziła na podstawie jej dowodu osobistego o numerze -----

OŚWIADCZENIE O PODDANIU SIĘ EGZEKUCJI W TRYBIE ART. 777 § 1 PKT 5) KPC

§ 1.

Pani Patrycja Lesiak – Świątek działająca w imieniu spółki Cavatina spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie oświadcza, że:-----

1. w dniu 18 lutego 2026 r. Zarząd spółki pod firmą Cavatina Holding Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie (adres spółki: ulica Wielicka numer 20, 30-552 Kraków, REGON: 368028192, NIP: 6793154645, KRS: 0000690167) („Emitent”), na podstawie uchwały nr 1/02/2026, postanowił ustanowić V Prospektowy Program Emisji Obligacji, w ramach którego Emitent jest uprawniony do emitowania, w jednej lub wielu seriach, zabezpieczonych obligacji na okaziciela o łącznej wartości nominalnej wyemitowanych i nieumorzonych obligacji nie wyższej niż 250.000.000,00 zł (dwieście pięćdziesiąt milionów złotych) lub równowartość tej kwoty wyrażona w

euro („**Program**”), dla których podstawowe warunki emisji, w tym prawa i obowiązki Emitenta i obligatariuszy, zostały określone w dokumencie „Podstawowe Warunki Emisji Obligacji” przyjętym na podstawie uchwały Zarządu Emitenta nr 1/04/2026 Zarządu Emitenta z dnia 09 kwietnia 2026 r. („**Podstawowe Warunki Emisji**”);-----

2. Emitent, w ramach Programu i na podstawie uchwały Zarządu Emitenta nr 2/04/2026 z dnia 09 kwietnia 2026 r. w sprawie emisji obligacji serii P2026A w ramach V Prospektowego Programu Emisji Obligacji i ustalenia ostatecznych warunków ich emisji („**Uchwała Emisyjna**”) oraz uchwały Zarządu Emitenta nr 6/04/2026 z dnia 28 kwietnia 2026 r. w sprawie zwiększenia wielkości emisji, ustalenia marży oprocentowania i warunkowego przydziału obligacji zwykłych na okaziciela serii P2026A, emituje do 100.000 (sto tysięcy) zabezpieczonych obligacji zwykłych na okaziciela serii P2026A o wartości nominalnej 1.000 PLN (jeden tysiąc złotych) każda i łącznej wartości nominalnej do 100.000.000,00 zł (sto milionów złotych), z terminem ich wykupu przypadającym na dzień 05 maja 2030 r. („**Obligacje**”), dla których prawa i obowiązki Emitenta i obligatariuszy określone zostały w Podstawowych Warunkach Emisji Obligacji oraz dokumencie „Ostateczne Warunki Emisji Obligacji Serii P2026A Cavatina Holding S.A.” przyjętym na podstawie Uchwały Emisyjnej („**Ostateczne Warunki Emisji**”) (Podstawowe Warunki Emisji oraz Ostateczne Warunki Emisji będą dalej zwane łącznie „**Warunkami Emisji**” i stanowią załącznik do niniejszego aktu), z których to Warunków Emisji wynika m.in., że:-----

a) Obligacje są emitowane w trybie przewidzianym w art. 33 pkt 1 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach („**Ustawa o obligacjach**”);-----

b) zgodnie z pkt 9.1 Podstawowych Warunków Emisji Emitent, na warunkach szczegółowo określonych w Warunkach Emisji, zobowiązuje się do spełnienia na rzecz obligatariuszy następujących świadczeń: -----

i. świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie Należności Głównej, -----

ii. świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie Kwoty Odsetek; -----

iii. w przypadku Wcześniejszego Wykupu na żądanie Emitenta i zastrzeżenia jej w Ostatecznych Warunkach Emisji danej serii Obligacji – świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie Premii; -----

c) zgodnie z Ostatecznymi Warunkami Emisji wykup Obligacji nastąpi w dniu piątego maja dwa tysiące trzydziestego roku (05.05.2030 r.) („**Dzień Wykupu**”) przy czym wykup Obligacji może nastąpić przed Dniem Wykupu w dniu ustalonym zgodnie z pkt. 11 Podstawowych Warunków Emisji, w którym Obligacje staną się wymagalne przed Dniem Wykupu („**Dzień Wcześniejszego Wykupu**”): -----

i. w przypadkach wskazanych w pkt. 11.1 i 11.2 Podstawowych Warunków Emisji, lub -----

ii. na żądanie obligatariusza zgodnie z pkt. 11.3 Podstawowych Warunków Emisji, lub

iii. na żądanie Emitenta zgodnie z pkt. 11.4 Podstawowych Warunków Emisji,-----

d) wykup Obligacji nastąpi poprzez zapłatę przez Emitenta za każdą Obligację jej wartości nominalnej („Należność Główna”) powiększonej o odsetki wyliczone zgodnie z pkt. 13 Podstawowych Warunków Emisji oraz – w przypadku wcześniejszego wykupu na żądanie Emitenta – o Premię; -----

e) zgodnie z pkt. 11.4 Podstawowych Warunków Emisji Emitent jest uprawniony do dokonania wcześniejszego wykupu określonej przez siebie liczby Obligacji (wykup całościowy lub częściowy skutkujący umorzeniem wykupowanych Obligacji) lub określonej przez siebie części wartości nominalnej wszystkich Obligacji (wykup częściowy skutkujący obniżeniem wartości nominalnej Obligacji, nieprowadzący do umorzenia wykupowanych Obligacji) w dowolnym Dniu Roboczym począwszy od pierwszego Dnia Roboczego drugiego Okresu Odsetkowego, na następujących zasadach:-----

i. Emitent zawiadamia obligatariuszy o skorzystaniu z prawa wcześniejszego wykupu, wskazując w takim zawiadomieniu Dzień Roboczy, w którym Emitent dokona wcześniejszego wykupu Obligacji, tj. Dzień Wcześniejszego Wykupu, oraz tryb wcześniejszego wykupu Obligacji, tj. czy wcześniejszy wykup nastąpi w drodze wykupu określonej przez Emitenta liczby Obligacji czy w drodze wykupu określonej przez Emitenta części wartości nominalnej wszystkich Obligacji, jak również liczbę Obligacji podlegających Wcześniejszemu Wykupowi lub część wartości nominalnej wszystkich Obligacji podlegających Wcześniejszemu Wykupowi;-----

ii. Dzień Wcześniejszego Wykupu może być wyznaczony na Dzień Roboczy, który przypada nie wcześniej niż po upływie 10 (dziesięciu) Dni Roboczych od dnia zawiadomienia obligatariuszy o skorzystaniu z prawa wcześniejszego wykupu; -----

iii. wcześniejszy wykup może zostać przez Emitenta przeprowadzony wielokrotnie;

iv. wcześniejszy wykup zostanie przeprowadzony zgodnie z Regulacjami KDPW, w szczególności w przypadku, gdy wcześniejszy wykup nie będzie zgodnie z Regulacjami KDPW możliwy do przeprowadzenia w Dniu Wcześniejszego Wykupu wskazanym w zawiadomieniu Emitenta, o którym mowa w pkt. 11.4.3 Podstawowych Warunków Emisji, Dniem Wcześniejszego Wykupu będzie najwcześniejszy możliwy zgodnie z Regulacjami KDPW dzień;-----

v. z tytułu wykonania wcześniejszego wykupu Emitent, poza Należnością Główną (lub jej częścią) oraz należną Kwotą Odsetek, wypłaci na rzecz Obligatariuszy Premię liczoną od wartości nominalnej Obligacji, będących przedmiotem danego przedterminowego wykupu (a w przypadku wcześniejszego wykupu w drodze wykupu części wartości nominalnej wszystkich Obligacji danej serii – od wartości wykupowanej części wartości nominalnej Obligacji), zgodnie z wyszczególnieniem podanym w Ostatecznych Warunkach Emisji, o ile wypłata takiej Premii została przewidziana w Ostatecznych Warunkach Emisji; -----

f) z chwilą wykupu Obligacje ulegają umorzeniu;-----

g) zgodnie z Ostatecznymi Warunkami Emisji oprocentowanie będzie zmienne i wynosić będzie wskaźnik WIBOR dla depozytów sześciomiesięcznych powiększony o marżę w wysokości 5,20 p.p. („Odsetki”); Poszczególne okresy odsetkowe wskazane zostały w Ostatecznych Warunkach Emisji;-----

h) zgodnie z pkt. 14 Podstawowych Warunków Emisji, Obligacje będą zabezpieczone poręczeniem udzielonym przez Poręczyciela, przy czym Poręczyciel złoży na rzecz Administratora Zabezpieczeń oświadczenie w formie aktu notarialnego o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego co do obowiązku zapłaty świadczeń, które będą wynikać z Poręczenia;-----

3. w dniu 18 lutego 2026 roku Emitent oraz spółka pod firmą Gessel Trust Services sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Sienna 39 / XV piętro, 00-121 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000734049, NIP: 5252752133, REGON: 380378818 („Administrator Zabezpieczeń”) zawarli umowę administrowania zabezpieczeniami, na mocy której Emitent ustanowił Administratora Zabezpieczeń administratorem zabezpieczeń, w rozumieniu art. 29 Ustawy o Obligacjach, w odniesieniu do zabezpieczeń obligacji emitowanych w ramach Programu i zlecił mu wykonywanie względem tych zabezpieczeń praw i obowiązków wierzyciela we własnym imieniu lecz na rachunek obligatariuszy. Zgodnie z tą umową Administrator Zabezpieczeń podejmie czynności zmierzające do zaspokojenia wierzytelności z ustanowionego zabezpieczenia, tj. poręczenia, jeżeli w terminach wynikających z Warunków Emisji wszelkie wierzytelności pieniężne Obligatariuszy względem Emitenta wynikające z Obligacji („Wierzytelności”) nie zostaną zaspokojone przez Emitenta i jednocześnie Obligatariusz lub Obligatariusze złożą Administratorowi Zabezpieczeń odpowiednie instrukcje egzekucyjne, -----

4. w dniu 28 kwietnia 2026 roku Poręczyciel i Administrator Zabezpieczeń zawarli umowę poręczenia („Umowa Poręczenia”), z której wynika, że: -----

1) zgodnie z pkt 2.1 Umowy Poręczenia Poręczyciel nieodwołalnie zobowiązał się względem Administratora Zabezpieczeń, wykonującego na podstawie art. 29 Ustawy o Obligacjach prawa i obowiązki wierzyciela z tytułu Obligacji we własnym imieniu, lecz na rachunek obligatariuszy posiadających Obligacje, wykonać wszelkie zobowiązania pieniężne Emitenta, które będą wynikać z Obligacji posiadanych przez obligatariuszy, w szczególności zobowiązania do zapłaty należności z tytułu wykupu Obligacji i zapłaty oprocentowania od Obligacji, premii z tytułu wcześniejszego wykupu Obligacji, odsetek ustawowych za opóźnienie, jak również kosztów związanych z dochodzeniem zobowiązań pieniężnych wynikających z Obligacji („Zobowiązania Zabezpieczone”), na wypadek, gdyby Emitent powyższych Zobowiązań Zabezpieczonych nie wykonał lub wykonał je nienależycie („Poręczenie”),-----

- 2) za każdy dzień opóźnienia w spełnieniu zobowiązań wynikających z Poręczenia Poręczyciel zobowiązany będzie do zapłaty odsetek ustawowych za opóźnienie,-----
- 3) Poręczenie, o którym mowa powyżej, udzielone zostało na okres do dnia spełnienia w całości wszelkich świadczeń pieniężnych z tytułu Obligacji, tj. do dnia wygaśnięcia Zobowiązań Zabezpieczonych (Wierzytelności), nie dłużej jednak niż do dnia 31 grudnia 2040 r.,-----
- 4) Poręczyciel zobowiązał się do złożenia na rzecz Administratora Zabezpieczeń oświadczenia w formie aktu notarialnego o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego, co do zobowiązań wynikających z Poręczenia, do kwoty równej 150% (sto pięćdziesiąt procent) łącznej wartości nominalnej wyemitowanych i nieumorzonych Obligacji, w każdym wypadku nie wyższej jednak niż 150.000.000,00 zł (sto pięćdziesiąt milionów złotych), przy czym Administrator Zabezpieczeń będzie mógł wystąpić o nadanie klauzuli wykonalności temu aktowi w terminie do dnia 31 grudnia 2040 r.;-----
5. na dokonanie czynności objętej niniejszym aktem nie jest wymagana zgoda jakiegokolwiek organu Spółki;-----
6. wyrażenia pisane wielką literą, a niezdefiniowane w niniejszym akcie, mają znaczenie nadane im w Podstawowych Warunkach Emisji.-----

§ 2.

1. Pani Patrycja Lesiak – Świątek działająca w imieniu spółki Cavatina spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie oświadcza, że w zakresie opisanego w § 1 niniejszego aktu notarialnego obowiązku wykonania wszelkich zobowiązań pieniężnych, które będą wynikać z Obligacji posiadanych przez obligatariuszy, na wypadek, gdyby Emitent powyższych zobowiązań nie wykonał lub wykonał je nienależycie, **poddaje reprezentowaną spółkę pod firmą Cavatina spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie na rzecz Administratora Zabezpieczeń tj. spółki pod firmą Gessel Trust Services sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (KRS: 0000734049), działającego w imieniu własnym, lecz na rachunek obligatariuszy Obligacji, egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego, do kwoty maksymalnej 150.000.000,00 zł (sto pięćdziesiąt milionów złotych),** a **ponadto postanawia, że zdarzeniem, od którego uzależnione jest wykonanie tych obowiązków jest bezskuteczny upływ terminu do zapłaty całości lub części wierzytelności z tytułu Poręczenia, wskazanego przez Administratora Zabezpieczeń w za-wiadomieniu złożonym Poręczycielowi zgodnie z zasadami określonymi w pkt. 2.5 Umowy Poręczenia, która to okoliczność zostanie potwierdzona przez Administratora Zabezpieczeń oświadczeniem w formie pisemnej z podpisem notarialnie poświadczonym.**-----

2. Pani Patrycja Lesiak – Świątek działająca w imieniu spółki Cavatina spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie oświadcza, że Administrator Zabezpieczeń jest uprawniony do wszczęcia i prowadzenia egzekucji przeciwko Poręczycielowi, do kwoty wskazanej w ust. 1 powyżej, w stosunku do całości lub dowolnej części należności, przy czym jeżeli Administrator Zabezpieczeń zdecyduje się dochodzić należności częściami, wówczas w odniesieniu do każdej części należności może prowadzić egzekucję niezależnie na podstawie niniejszego aktu, jeśli Poręczyciel opóźni się w zapłacie całości lub części kwoty, o której mowa w ust. 1 powyżej. -----

3. Pani Patrycja Lesiak – Świątek działająca w imieniu spółki Cavatina spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie oświadcza, że Administrator Zabezpieczeń może wystąpić wielokrotnie o nadanie klauzuli wykonalności temu aktowi notarialnemu w terminie do dnia **31 grudnia 2040 roku**.-----

4. Pani Patrycja Lesiak – Świątek działająca w imieniu spółki Cavatina spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie oświadcza, że prowadzenie egzekucji na podstawie niniejszego aktu notarialnego poprzedzone będzie: (i) złożeniem przez Administratora Zabezpieczeń w formie pisemnej z podpisami notarialnie poświadczonymi wezwania Poręczyciela do zapłaty we wskazanym w tym wezwaniu terminie, nie krótszym niż 5 (pięć) dni roboczych („**Wezwanie do Zapłaty**”) i przesłaniem go Poręczycielowi w formie przesyłki rejestrowanej, o której mowa w art. 3 pkt 23 ustawy z dnia 23 listopada 2012 roku Prawo pocztowe (Dz.U. z 2023 r. poz. 1640 z póź. zm.) na adres ustalony zgodnie z pkt. 6 Umowy Poręczenia, oraz (ii) złożeniem przez Administratora Zabezpieczeń w formie pisemnej z podpisem notarialnie poświadczonym oświadczenia o bezskutecznym upływie wskazanego w Wezwaniu do Zapłaty terminu zapłaty należności przez Poręczyciela.-----

5. Pani Patrycja Lesiak – Świątek działająca w imieniu spółki Cavatina spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie oświadcza, że:-----

- stosunek prawny, w związku z którym dłużnik poddaje się egzekucji to: Umowa poręczenia z dnia 28 kwietnia 2026 roku (Umowa Poręczenia), -----
- data powstania zobowiązania dłużnika to: 28 kwietnia 2026 roku (data zawarcia Umowy Poręczenia),-----
- treść zobowiązania to: zobowiązanie z tytułu Poręczenia, tj. obowiązku wykonania wszelkich zobowiązań pieniężnych, które będą wynikać z Obligacji posiadanych przez obligatariuszy, na wypadek, gdyby Emitent powyższych zobowiązań nie wykonał lub wykonał je nienależycie. -----

§ 3.

Patrycja Lesiak-Świątek działając w imieniu spółki Cavatina spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie postanawia, że „Osta-

teczne Warunki Emisji Obligacji Serii P2026A CAVATINA HOLDING S.A. z siedzibą w Krakowie” stanowią załącznik do tego aktu. -----

§ 4.

Notariusz poinformowała stawającą o treści i skutkach przepisu art. 777 § 1 pkt 5 ustawy Kodeks postępowania cywilnego, art. 787, 787¹ i 787² Kodeksu postępowania cywilnego oraz o fakcie, że jeżeli wykonanie tytułu egzekucyjnego jest uzależnione od zdarzenia, które udowodnić powinien wierzyciel, sąd nada klauzulę wykonalności po dostarczeniu dowodu tego zdarzenia w formie dokumentu urzędowego lub prywatnego z podpisem urzędowo poświadczonym. -----

§ 5.

Stawająca postanawia, że koszty tego aktu ponosi spółka CAVATINA HOLDING Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie, a wypisy tego aktu można wydawać także na rzecz spółki CAVATINA HOLDING Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie, Poręczycielowi oraz Administratorowi Zabezpieczeń w dowolnej liczbie. -----

§ 6. Pobrano:-----

I. wynagrodzenie za czynność notarialną na podstawie art. 5 § 1 ustawy z dnia 14 lutego 1991r. Prawo o notariacie oraz §§ 2, 3, 5, rozp. Min. Spraw. z dnia 28.06.2004r. w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej w kwocie -----	zł
II. podatek od towarów i usług (VAT) na podstawie ustawy z dnia 11.03.2004r. o podatku od towarów i usług według stawki 23% od kwoty zł, tj. kwotę -----	zł

łącznie pobrano:-----

Notariusz jako administrator danych osobowych poinformowała stawającą o przepisach Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27.04.2016 roku w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE (ogólne rozporządzenie o ochronie danych) (RODO), a w tym w szczególności o treści art. 13 tego Rozporządzenia, a zatem, że przetwarzanie jej danych następuje w celu realizacji obowiązku ustawowego wynikającego z ustawy z dnia 14.02.1991 roku Prawo o notariacie (t.j. z 2017r., Dz.U., poz. 2291 ze zm.), że odbiorcą jej danych będą stosowne osoby, podmioty, urzędy, organy rządowe i samorządowe, określone przepisami ustaw związanych z dokonywanymi czynnościami notarialnymi oraz, że dane te będą przechowywane przez okres niezbędny do wygaśnięcia roszczeń o charakterze cywilnoprawnym lub upływu 10 lat licząc od dnia dokonania czynności, na podstawie art. 90 § 1 ww. Prawa o notariacie; jak również o tym, że przysługuje jej prawo dostępu do swoich danych, prawo do żądania poprawienia, usunięcia lub ograniczenia przetwarzania tych danych – przy uwzględnieniu ograniczeń wynikających z RODO, w szczególności z art. 17 ust. 3 RODO, a dane te nie będą przekazywane do państwa trzeciego/organizacji międzynarodowej, co stawająca przyjmuje do wiadomości, jak też, że ma prawo wniesienia skargi do organu nadzoru, gdy uzna, iż przetwarzanie danych osobowych ją dotyczących narusza przepisy prawa. Stawająca przyjmuje także do wiadomości, iż podanie przez nią danych osobowych jest dobrowolne, a konsekwencją ich niepodania była niemożliwość dokonania czynności notarialnej oraz, że do czasu dokonania czynności notarialnej, z przyczyn związanych z jej indywidualną sytuacją, przysługiwało jej prawo wniesienia sprzeciwu przeciwko przetwarzaniu danych i że w dowolnym momencie miała prawo zrezygnować z jakichkolwiek usług Kancelarii Notarialnej co uchyliłoby prawo do przetwarzania jej danych osobowych przez Administratora, za wyjątkiem sytuacji, gdy doszło do zgodnego z prawem przetwarzania, w celu realizacji obowiązku wynikającego z ww. ustawy Prawo o notariacie. Nadto stawająca przyjmuje do wiadomości, że jej dane nie będą przetwarzane w sposób zautomatyzowany, w tym również w formie profilowania.

AKT TEN ZOSTAŁ ODCZYTANY, PRZYJĘTY I PODPISANY



NA ORYGINALE PODPISY STAWAJĄCEJ I NOTARIUSZA.

Niniejszy wypis (odpis) aktu notarialnego ma moc prawną oryginału.

WYDANO NA RZECZ: CAVATINA spółka z o.o. z siedzibą w Krakowie

REPERTORIUM A NUMER 2628/2026.

Pobrano:

- | | | |
|-----|--|----|
| I. | wynagrodzenie za czynność notarialną na podstawie art. 5 § 1 ustawy z dnia 14 lutego 1991r. Prawo o notariacie oraz § 12 rozp. Min. Spraw. z dnia 28.06.2004r. w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej w kwocie..... | ł |
| II. | podatek od towarów i usług (VAT) na podstawie ustawy z dnia 11.03.2004r. o podatku od towarów i usług – według stawki 23% od kwoty 48,00 zł, tj. kwotę..... | zł |

łącznie pobrano:

Bielsko-Biała, dnia dwudziestego dziewiątego kwietnia dwa tysiące dwudziestego szóstego roku (29-04-2026 r.).

**KANCELARIA NOTARIALNA BEATY CIŚLAK
NOTARIUSZA W BIELSKU-BIAŁEJ**



NOTARIUSZ

mgr **BEATA CIŚLAK**

zł

zł

w
ne
ku
ny
cia
vo
iz
do
ch
u-
al-
ku
o-



PUSTA STRONA



1. INFORMACJE DOTYCZĄCE OBLIGACJI

Oznaczenie serii:	P2026A
Wstępny kod ISIN:	PLCVTNH00263
Liczba oferowanych Obligacji:	do 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) z zastrzeżeniem możliwości zwiększenia liczby oferowanych Obligacji do nie więcej niż 100.000 (sto tysięcy), najpóźniej na 2 Dni Robocze przed Dniem Emisji („Zwiększenie Emisji”). Informacja o Zwiększeniu Emisji zostanie podana do publicznej wiadomości w sposób, w jaki został opublikowany Prospekt, tj. na stronie internetowej Emitenta (www.jcavatina.pl) oraz (dodatkowo, w celach informacyjnych) na stronie internetowej Firmy inwestycyjnej (www.jmichaelstrom.pl), jak również zostanie przekazana Komisji Nadzoru Finansowego. W związku ze Zwiększeniem Emisji inwestorom nie będzie przysługiwać uprawnienie do wycofania złożonego zapisu na Obligację, o którym mowa w art. 17 ust. 1 lit. a) Rozporządzenia Prospektowego.
Waluta Obligacji:	PLN
Wartość Nominalna jednej Obligacji:	1.000 PLN (jeden tysiąc złotych)
Łączna Wartość Nominalna Obligacji:	do 50.000.000 PLN (pięćdziesiąt milionów złotych) z zastrzeżeniem możliwości Zwiększenia Emisji
Cena emisyjna:	Jest uzależniona od dnia złożenia zapisu i wynosi:
Dzień złożenia zapisu:	Cena emisyjna:
13 – 16 kwietnia 2026 r.	993,00 PLN (dziewięćset dziewięćdziesiąt trzy złote)
17 – 20 kwietnia 2026 r.	995,00 PLN (dziewięćset dziewięćdziesiąt pięć złotych)
21 – 24 kwietnia 2026 r.	997,00 PLN (dziewięćset dziewięćdziesiąt siedem złotych)
Cel Emisji	Cena emisyjna może zostać uliszczona z wykorzystaniem potrącenia, o którym mowa w pkt. 7.3 Podstawowych Warunków Emisji, z wierzycielnością inwestora z tytułu nabycia przez Emitenta w celu ich umorzenia obligacji Emitenta serii P2022D i P2023A w liczbie równej liczbie Obligacji przydzielonych inwestorowi w zamian za ww. obligacje Emitenta („Potrącenie”). Nie został określony. Wpływy z emisji Obligacji zostaną przeznaczone bezpośrednio lub pośrednio na rozwój działalności Grupy Emitenta oraz obsługę i refinansowanie obecnego zadłużenia Emitenta, w szczególności nabycie przez Emitenta Obligacji Rolowanych (zdefiniowanych poniżej) oferowanych przez inwestorów w ramach zapisów na Obligację opłacanych z wykorzystaniem Potrącenia.

OSTATECZNE WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII P2026A
CAVATINA HOLDING S.A. Z SIEDZIBĄ W KRAKOWIE

Niniejszy dokument („Ostateczne Warunki Emisji”) określa ostateczne warunki emisji, w tym prawa i obowiązki Emitenta oraz Obligatariuszy, w odniesieniu do obligacji zwykłych na okaziciela serii: P2026A („Obligacje”) emitowanych przez Cavatina Holding S.A. z siedzibą w Krakowie, ul. Wielicka 20, 30-552 Kraków, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000690167, NIP: 6793154645, REGON: 368028192, o kapitale zakładowym w wysokości 330.538.442 PLN (trzysta trzydzieści milionów pięćset trzydzieści osiem tysięcy czterysta czterdzieści dwa złote), wpłaconym w całości, dla której prowadzona jest strona internetowa pod adresem: www.jcavatina.pl („Emitent”).

Obligacje emitowane są w ramach V Prospektowego Programu Emisji Obligacji (do łącznej wartości nominalnej wyemitowanych i niewykupionych obligacji nie wyższej niż 250.000.000 PLN (dwieście pięćdziesiąt milionów złotych) lub równowartość tej kwoty wyrażona w EUR („Program”), na podstawie: (i) uchwały Zarządu Emitenta nr 01/02/2026 z dnia 18 lutego 2026 r. w sprawie ustanowienia w Spółce V Prospektowego Programu Emisji Obligacji („Uchwała o Programie”) oraz (ii) uchwały Zarządu Emitenta nr 2/04/2026 z dnia 09 kwietnia 2026 r. w sprawie emisji obligacji serii P2026A w ramach V Prospektowego Programu Emisji Obligacji i ustalenia ostatecznych warunków ich emisji.

Prospekt podstawowy sporządzony przez Spółkę w związku z emisją Obligacji w ramach Programu został zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 16 marca 2026 r. („Prospekt”).

Ostateczne Warunki Emisji stanowią ostateczne warunki emisji dla Obligacji w rozumieniu art. 8 ust. 4 Rozporządzenia 2017/1129 i w celu uzyskania wszystkich istotnych informacji muszą być odczytywane w związku z Prospektem i ewentualnymi suplementami oraz komunikatami aktualizującymi do Prospektu. Ostateczne Warunki Emisji łącznie z Podstawowymi Warunkami Emisji stanowią warunki emisji Obligacji w rozumieniu art. 5 Ustawy o Obligacjach („Warunki Emisji”). Wszelkie wyrażenia pisane w Ostatecznych Warunkach Emisji wielką literą, a wprost w nich niezdefiniowane, mają znaczenie nadane w Podstawowych Warunkach Emisji zamieszczonych w Prospekcie. Do niniejszych Ostatecznych Warunków Emisji załączone zostało podsumowanie Prospektu dotyczącego emisji Obligacji.

Prospekt, zawierający Podstawowe Warunki Emisji, wraz z ewentualnymi suplementami oraz komunikatami aktualizującymi do Prospektu został udostępniony do publicznej wiadomości w formie elektronicznej na stronie internetowej Spółki (www.jcavatina.pl) oraz (dodatkowo, w celach informacyjnych) na stronie internetowej Firmy Inwestycyjnej (www.jmichaelstrom.pl).

Inwestycja w Obligację wiąże się z szeregiem ryzyk właściwych dla dłużnych papierów wartościowych oraz ryzyk związanych z działalnością Grupy Emitenta i Grupy Poręczyciela. Istotne ryzyka związane z inwestowaniem w Obligację zostały przedstawione w punkcie 2. Prospektu - „Czynniki ryzyka”. W szczególności zwraca się uwagę nabywców Obligacji na to, że Obligacje nie są depozytami bankowymi i nie są objęte systemem gwarantowania depozytów. Ponadto, w przypadku niewypłacalności Emitenta spowodowanej pogorszeniem się jego sytuacji finansowej, w tym utratą płynności przez Emitenta, część lub całość zainwestowanego w Obligację kapitału może zostać utracona, jak również nabywcy Obligacji mogą nie otrzymać świadczeń z Obligacji przewidzianych w Warunkach Emisji. W związku z tymi ryzykami, przed inwestycją w Obligację inwestorzy powinni rozważyć, czy inwestycja w Obligację jest dla nich odpowiednia oraz czy ich portfel inwestycyjny jest należycie zdywersyfikowany (podział posiadanych środków na poszczególne rodzaje inwestycji i emitentów) oraz wskazuje się, że inwestycja wszystkich posiadanych środków w Obligację Emitenta zwiększa ryzyko inwestora. Zwraca się również uwagę inwestorów, że wycofanie się z inwestycji w Obligację przed upływem okresu, na jaki została wyemitowana, czyli przed dniem jej wykupu, może być utrudnione lub niemożliwe z uwagi na brak obrotu na rynku wtórnym lub jego niską płynność, a cena sprzedaży zbywanej Obligacji może różnić się od jej wartości nominalnej lub ceny nabycia.

Rodzaj Stopy Procentowej:	zmienna																																																						
Stopa Procentowa dla Obligacji o stałym oprocentowaniu:	nie dotyczy																																																						
Stopa Bazowa dla Obligacji o zmiennym oprocentowaniu:	WIBOR lub inny wskaźnik referencyjny, który może zastąpić WIBOR dla depozytów denominowanych w PLN zgodnie z Podstawowymi Warunkami Emisji Obligacji dla depozytów 6-miesięcznych																																																						
Marża dla Obligacji o zmiennym oprocentowaniu:	Marża w wysokości nie niższej niż 5,20 p. (pięć i dwadzieścia setnych punktu procentowego) i nie wyższej niż 5,70 p. (pięć i siedemdziesiąt setnych punktu procentowego) zostanie określona przez Emitenta w dniu warunkowego przydziału Obligacji w oparciu o wynik procesu składania zapisów na Obligację – składając formularz zapisu inwestor zobowiązany będzie wskazać minimalną wysokość Marży akceptowalną dla Inwestora i mieszczącą się w ww. granicach ustalonych przez Emitenta, z dokładnością do 0,10 p. p. (dziesięciu setnych punktu procentowego). Informacja o ostatecznej wysokości Marży zostanie podana do publicznej wiadomości w sposób, w jaki został opublikowany Prospekt, tj. na stronie internetowej Emitenta (www.fcbvatina.pl) oraz (dodatkowo, w celach informacyjnych) na stronie internetowej Firmy Inwestycyjnej (www.michaelstrom.pl). Emitent dokona warunkowego przydziału Obligacji wyłącznie tym Inwestorom, którzy w złożonych formularzach zapisu wskazali Marżę równą lub niższą (przez co nie niższą niż ww. Marżę minimalną) niż ostatecznie ustalona przez Emitenta. Inwestorom, którzy w złożonych formularzach zapisu wskazali Marżę wyższą niż ostatecznie ustalona przez Emitenta, Obligacje nie zostaną przydzielone.																																																						
O okresy Odsetkowe	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Numer Okresu Odsetkowego</th> <th>Dzień Ustalenia Stopy Bazowej</th> <th>Pierwszy dzień danego Okresu Odsetkowego</th> <th>Dzień Ustalenia Praw</th> <th>Ostatni dzień danego Okresu Odsetkowego - Dzień Płatności Odsetek</th> <th>Liczba dni w Okresie Odsetkowym</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1</td> <td>28 kwietnia 2026 r.</td> <td>05 maja 2026 r.</td> <td>02 listopada 2026 r.</td> <td>05 listopada 2026 r.</td> <td>184</td> </tr> <tr> <td>2</td> <td>30 października 2026 r.</td> <td>05 listopada 2026 r.</td> <td>29 kwietnia 2027 r.</td> <td>05 maja 2027 r.</td> <td>181</td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>28 kwietnia 2027 r.</td> <td>05 maja 2027 r.</td> <td>02 listopada 2027 r.</td> <td>05 listopada 2027 r.</td> <td>184</td> </tr> <tr> <td>4</td> <td>29 października 2027 r.</td> <td>05 listopada 2027 r.</td> <td>28 kwietnia 2028 r.</td> <td>05 maja 2028 r.</td> <td>182</td> </tr> <tr> <td>5</td> <td>27 kwietnia 2028 r.</td> <td>05 maja 2028 r.</td> <td>31 października 2028 r.</td> <td>05 listopada 2028 r.</td> <td>184</td> </tr> <tr> <td>6</td> <td>30 października 2028 r.</td> <td>05 listopada 2028 r.</td> <td>30 kwietnia 2029 r.</td> <td>05 maja 2029 r.</td> <td>181</td> </tr> <tr> <td>7</td> <td>27 kwietnia 2029 r.</td> <td>05 maja 2029 r.</td> <td>30 października 2029 r.</td> <td>05 listopada 2029 r.</td> <td>184</td> </tr> <tr> <td>8</td> <td>29 października 2029 r.</td> <td>05 listopada 2029 r.</td> <td>29 kwietnia 2030 r.</td> <td>05 maja 2030 r.</td> <td>181</td> </tr> </tbody> </table>	Numer Okresu Odsetkowego	Dzień Ustalenia Stopy Bazowej	Pierwszy dzień danego Okresu Odsetkowego	Dzień Ustalenia Praw	Ostatni dzień danego Okresu Odsetkowego - Dzień Płatności Odsetek	Liczba dni w Okresie Odsetkowym	1	28 kwietnia 2026 r.	05 maja 2026 r.	02 listopada 2026 r.	05 listopada 2026 r.	184	2	30 października 2026 r.	05 listopada 2026 r.	29 kwietnia 2027 r.	05 maja 2027 r.	181	3	28 kwietnia 2027 r.	05 maja 2027 r.	02 listopada 2027 r.	05 listopada 2027 r.	184	4	29 października 2027 r.	05 listopada 2027 r.	28 kwietnia 2028 r.	05 maja 2028 r.	182	5	27 kwietnia 2028 r.	05 maja 2028 r.	31 października 2028 r.	05 listopada 2028 r.	184	6	30 października 2028 r.	05 listopada 2028 r.	30 kwietnia 2029 r.	05 maja 2029 r.	181	7	27 kwietnia 2029 r.	05 maja 2029 r.	30 października 2029 r.	05 listopada 2029 r.	184	8	29 października 2029 r.	05 listopada 2029 r.	29 kwietnia 2030 r.	05 maja 2030 r.	181
Numer Okresu Odsetkowego	Dzień Ustalenia Stopy Bazowej	Pierwszy dzień danego Okresu Odsetkowego	Dzień Ustalenia Praw	Ostatni dzień danego Okresu Odsetkowego - Dzień Płatności Odsetek	Liczba dni w Okresie Odsetkowym																																																		
1	28 kwietnia 2026 r.	05 maja 2026 r.	02 listopada 2026 r.	05 listopada 2026 r.	184																																																		
2	30 października 2026 r.	05 listopada 2026 r.	29 kwietnia 2027 r.	05 maja 2027 r.	181																																																		
3	28 kwietnia 2027 r.	05 maja 2027 r.	02 listopada 2027 r.	05 listopada 2027 r.	184																																																		
4	29 października 2027 r.	05 listopada 2027 r.	28 kwietnia 2028 r.	05 maja 2028 r.	182																																																		
5	27 kwietnia 2028 r.	05 maja 2028 r.	31 października 2028 r.	05 listopada 2028 r.	184																																																		
6	30 października 2028 r.	05 listopada 2028 r.	30 kwietnia 2029 r.	05 maja 2029 r.	181																																																		
7	27 kwietnia 2029 r.	05 maja 2029 r.	30 października 2029 r.	05 listopada 2029 r.	184																																																		
8	29 października 2029 r.	05 listopada 2029 r.	29 kwietnia 2030 r.	05 maja 2030 r.	181																																																		

Dzień Wykupu:	05 maja 2030 r.										
Obowiązkowa Amortyzacja:	Nie										
Premia z tytułu Wczesniejszego Wykupu na żądanie Emitenta:	Tak, w wysokości wskazanej poniżej: <table border="1"> <thead> <tr> <th>Numer Okresu Odsetkowego, w którym następuje Wcześniejszy Wykup</th> <th>Premia (% Należności Głównej) albo % wykupowanej części Należności Głównej</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2</td> <td>1,00%</td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>0,75%</td> </tr> <tr> <td>4</td> <td>0,50%</td> </tr> <tr> <td>5 - 8</td> <td>0,00%</td> </tr> </tbody> </table>	Numer Okresu Odsetkowego, w którym następuje Wcześniejszy Wykup	Premia (% Należności Głównej) albo % wykupowanej części Należności Głównej	2	1,00%	3	0,75%	4	0,50%	5 - 8	0,00%
Numer Okresu Odsetkowego, w którym następuje Wcześniejszy Wykup	Premia (% Należności Głównej) albo % wykupowanej części Należności Głównej										
2	1,00%										
3	0,75%										
4	0,50%										
5 - 8	0,00%										
Docelowy system obrotu:	Rynek Regulowany										
Dodatkowy Przypadek Naruszenia:	nie dotyczy										
Informacje dotyczące gwarancji Emisji	W dniu 09 kwietnia 2026 r. Emitent zawarł z Michael / Ström Dom Maklerski S.A. („Gwarant Emisji”) umowę o gwarancję emisji Obligacji („Umowa Gwarancji”), na podstawie której Gwarant Emisji zobowiązał się złożyć – niezależnie od popytu na Obligacje ze strony Inwestorów – zapis na 12.000 Obligacji o łącznej wartości nominalnej 12.000.000 PLN, za cenę emisyjną obowiązującą w dniu złożenia takiego zapisu na Obligacje („Zapis Gwarantowany”). Zapis Gwarantowany będzie mógł zostać złożony w okresie przyjmowania zapisów od Inwestorów. Z tytułu udzielenia ww. gwarancji Gwarantowi Emisji należy będzie wynagrodzenie prowizyjne w wysokości 0,9% wartości nominalnej Obligacji objętych Zapisem Gwarantowanym oraz dodatkowo 0,6% wartości nominalnej Obligacji przydzielonych Gwarantowi Emisji w uwzględnieniu Zapisu Gwarantowanego, tj. nie wyższe niż 180.000 PLN.										
Inne:	Brak										

2. SZCZEGÓLNE WARUNKI OFERTY OBLIGACJI

Tryb emisji:	Rejestracja w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW zgodnie z § 5 Szczegółowych Zasad Działania KDPW na podstawie zgodnych prawidłowych zleceń rozrachunku.
--------------	---

	Agent Techniczny: Michael / Ström Dom Maklerski S.A.
Minimalna wielkość zapisu:	1. (jedna) Obligacja
Maksymalna wielkość zapisu:	50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) Obligacji
Miejsca przyjmowania zapisów na Obligacje:	Wskazane w Załączniku nr 2 do Ostatecznych Warunków Emisji Obligacji
Zasady przydziału Obligacji:	<p>Jeżeli liczba Obligacji objętych prawidłowymi, opłaconymi i złożonymi w okresie subskrypcji zapisami na Obligacje nie przekroczy liczby oferowanych Obligacji (z zastrzeżeniem możliwości Zwiększenia Emisji), każdemu inwestorowi, który złożył zapis na Obligacje, zostanie przydzielona taka liczba Obligacji, na jaką złożył zapis.</p> <p>W przypadku, gdy liczba Obligacji objętych prawidłowymi, opłaconymi i złożonymi w okresie subskrypcji zapisami na Obligacje, przekroczy liczbę Obligacji oferowanych (z zastrzeżeniem możliwości Zwiększenia Emisji), zapisy inwestorów będą podlegały proporcjonalnej redukcji.</p> <p>Na potrzeby dokonania przydziału Obligacji, zapisy na Obligacje złożone przez tego samego inwestora nie będą sumowane. Podstawą dokonania przydziału będzie liczba Obligacji wskazana przez inwestora odrębnie w każdym z zapisów na Obligacje. W przypadku złożenia przez inwestora w Firmie Inwestycyjnej zapisu na Obligacje obejmującego jednocześnie (i) zapis na Obligacje opłacane z wykorzystaniem Potrącenia, jak również (ii) zapis na Obligacje opłacane z wykorzystaniem środków pieniężnych, takim inwestorowi (w odpowiedz na taki zapis) w pierwszej kolejności przydzielone zostaną Obligacje opłacane z wykorzystaniem Potrącenia.</p>
Przewidywane wpływy netto z emisji:	do 48.375.000 PLN, a w przypadku skorzystania z możliwości Zwiększenia Emisji – do 96.750.000 PLN
Szacunkowe całkowite koszty emisji lub oferty:	do 1.475.000 PLN, a w przypadku skorzystania z możliwości Zwiększenia Emisji – do 2.950.000 PLN
Inne:	<p>Przyjmowanie zapisów na Obligacje:</p> <p>Zapisy na Obligacje będą przyjmowane przez Firmę Inwestycyjną oraz członków konsorcjum dystrybucyjnego: Noble Securities S.A. oraz Dom Maklerski BDM S.A. („Członkowie Konsorcjum Dystrybucyjnego”) z zastrzeżeniem, że zapisy na Obligacje składane przez inwestorów instytucjonalnych będą przyjmowane wyłącznie przez Firmę Inwestycyjną.</p>

	<p>Sposób opłacenia papierów wartościowych oraz ich dostawy:</p> <p>Zapisy na Obligacje powinny być opłacone w sposób przewidziany w Prospekcie. Cena emisyjna Obligacji może zostać uiszczona z wykorzystaniem środków pieniężnych albo z wykorzystaniem Potrącenia.</p> <p>Zapisy na Obligacje opłacane z wykorzystaniem Potrącenia mogą być składane wyłącznie przez Inwestorów, którzy w chwili złożenia takiego zapisu posiadają na Rachunku Obligacji prowadzonym przez Członka Konsorcjum Dystrybucyjnego obligacje Emitenta serii P2022D lub P2023A („Obligacje Rolowane”) w liczbie nie mniejszej niż liczba Obligacji objętych zapisem.</p> <p>Składając zapis na Obligacje opłacane z wykorzystaniem Potrącenia, Inwestor złoży Emitentowi (na formularzu zapisu na Obligacje) nieodwołalną ofertę (w rozumieniu art. 66 § 1 Kodeksu Cywilnego) zbycia na rzecz Emitenta w celu ich umorzenia Obligacji Rolowanych w liczbie wskazanej w tym formularzu zapisu, przy czym w każdym przypadku równej liczbie Obligacji przydzielonych Inwestorowi w zamian za te Obligacje Rolowane, za wynagrodzeniem w wysokości: (i) w odniesieniu do obligacji serii P2022D – 1.047,18 PLN za jedną obligację, a (ii) w odniesieniu do obligacji serii P2023A – 1.041,54 PLN za jedną obligację („Cena Zbycia”) („Oferta Zbycia”). Zbycie Obligacji Rolowanych na rzecz Emitenta na podstawie Oferty Zbycia nastąpi pod warunkiem zawieszającym rejestracji Obligacji w KDPW. Składając Ofertę Zbycia Inwestor wyrazi zgodę na zapłatę przez Emitenta Ceny Zbycia w drodze Potrącenia, przy czym kwota stanowiąca różnicę pomiędzy łączną Ceną Zbycia należną Inwestorowi z tytułu zbycia Obligacji Rolowanych na rzecz Emitenta a łączną ceną emisyjną Obligacji przydzielonych takiemu Inwestorowi w zamian za ww. Obligacje Rolowane, zostanie przez Emitenta wypłacona Inwestorowi w terminie 2 (dwóch) Dni Roboczych od Dnia Emisji.</p> <p>Zapisy na Obligacje opłacane przez Inwestorów z wykorzystaniem środków pieniężnych oraz zapisy na Obligacje opłacane przez Inwestorów z wykorzystaniem Potrącenia będą składane przez Inwestorów odrębnie, z wykorzystaniem odrębnych formularzy zapisu na Obligacje, z zastrzeżeniem, że w przypadku składania zapisu na Obligacje w Firmie Inwestycyjnej, inwestor może złożyć na jednym formularzu zapisu zapis na Obligacje obejmujący jednocześnie (i) zapis na Obligacje opłacane z wykorzystaniem Potrącenia, jak również (ii) zapis na Obligacje opłacane z wykorzystaniem środków pieniężnych. Jeden zapis na Obligacje opłacane przez Inwestora z wykorzystaniem Potrącenia może (w każdym przypadku) wskazywać wyłącznie jedną serię Obligacji Rolowanych.</p> <p>Inwestor jest uprawniony do złożenia więcej niż jednego zapisu na Obligacje.</p> <p>Nie przewiduje się przyjmowania zapisów od Inwestorów indywidualnych nieposiadających Rachunków Papierów Wartościowych.</p>
--	--

3. TERMINY ZWIĄZANE Z OFERTĄ OBLIGACJI

Termin rozpoczęcia przyjmowania zapisów:	13 kwietnia 2026 r.
Termin zakończenia przyjmowania zapisów:	24 kwietnia 2026 r.
Przewidywany termin	28 kwietnia 2026 r.

ZALĄCZNIK NR 1 DO OSTATECZNYCH WARUNKÓW EMISJI OBLIGACJI SERII P2026A – PODSUMOWANIE EMISJI

Niniejsze podsumowanie emisji Obligacji („Podsumowanie”) zostało przygotowane w oparciu o informacje podlegające ujawnieniu zgodnie z przepisami prawa. Podsumowanie zawiera wszystkie wymagane informacje, których uwzględnienie jest obowiązkowe w przypadku Emitenta i Obligacji. W niektórych przypadkach, gdy dana informacja musi być uwzględniona w Podsumowaniu ze względu na rodzaj papierów wartościowych i Emitenta, może zaistnieć sytuacja, że nie można będzie wskazać żadnych informacji – w takim przypadku, w Podsumowaniu umieszcza się krótki opis informacji z adnotacją „nie dotyczy”.

Sekcja 1. Wprowadzenie zawierające ostrzeżenia

Podsumowanie należy odczytywać jako wprowadzenie do Prospektu i jest ono spójne z pozostałymi częściami Prospektu. Każda decyzja o inwestycji w Obligacje powinna być oparta na przeanalizowaniu przez inwestora całości Prospektu (w tym Podstawowych Warunków Emisji), Ostatcznych Warunków Emisji oraz ewentualnych suplementów i komunikatów aktualizujących do Prospektu. Inwestor może stracić całość lub część zainwestowanego kapitału. W szczególności zwraca się uwagę inwestorów, że Obligacje nie są depozytami (lokatami) bankowymi i nie są objęte systemem gwarantowania depozytów jak również, że w przypadku niewypłacalności Emitenta spowodowanej pogorszeniem się jego sytuacji finansowej, w tym utratą płynności przez Emitenta lub zmieniającą się sytuacją na rynku kapitałowym, część lub całość zainwestowanego kapitału może zostać utracona jak również inwestorzy mogą nie otrzymać odsetek przewidzianych w Warunkach Emisji. Odpowiedzialność inwestora ograniczona jest do kwoty inwestycji. W przypadku wystąpienia do sądu z roszczeniem dotyczącym informacji zawartych w Prospekcie skłarzyć inwestor może, na mocy prawa krajowego, mieć obowiązek poniesienia kosztów przetłumaczenia Prospektu przed wszczęciem postępowania sądowego. Odpowiedzialność cywilna dotyczy wyłącznie tych osób, które przedłożyły Podsumowanie, w tym jakiegokolwiek jego tłumaczenie, jednak tylko w przypadku, gdy – odczytywane łącznie z pozostałymi częściami Prospektu – Podsumowanie wprowadza w błąd, jest nieprecyzyjne lub niespójne lub gdy – odczytywane łącznie z pozostałymi częściami Prospektu – nie przedstawia kluczowych informacji mających pomóc inwestorom w podjęciu decyzji o inwestycji w Obligacje.

Obligacje zwykle na okaziciela serii P2026A.

Na dzień publikacji Podsumowania Obligacjom został nadany wstępny kod ISIN PLCV7NH00263.

Nazwa papierów wartościowych i międzynarodowy kod identyfikacyjny (ISIN)	Nazwa (firma) / forma prawna: Cavatina Holding Spółka Akcyjna
Dane identyfikacyjne i kontaktowe Emitenta	Kraj zamieszkania: Polska Siedziba i adres: Kraków, ul. Wileńska 20, 30-552 Kraków
	Numer NIP: 6793154645 Numer REGON: 368028192 Telefon: +48 33 333 91 30 Adres strony internetowej: www.cavatina.pl Adres poczty elektronicznej: biuro@icavatra.pl
	Kod LEI: 259400LL41C1C029M08
Dane identyfikacyjne i kontaktowe organu zatwierdzającego Prospekt	Nazwa: Komisja Nadzoru Finansowego Siedziba i adres: Warszawa, ul. Piłsudskiego 20, 00-549 Warszawa Numer NIP: 7010902185 Numer REGON: 382088467 Telefon: +48 22 262 50 00 Adres strony internetowej: www.knfr.gov.pl Adres poczty elektronicznej: knfr@knfr.gov.pl
Data zatwierdzenia Prospektu	Prospekt został zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 16.03.2026 r.

Sekcja 2. Kluczowe informacje na temat Emitenta

Oznaczenie Emitenta
Emitentem Obligacji jest Cavatina Holding Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie (LEI: 259400LL41C1C029M08). Emitent został utworzony i działa na podstawie przepisów prawa powszechnie obowiązującego w Polsce. Emitent wraz ze spółkami zależnymi tworzy grupę kapitałową (Grupa).
Działalność podstawowa Emitenta i Grupy
Przedmiotem podstawowej działalności Emitenta jest działalność firm centralnych i holdingów w ramach której Emitent kontroluje i zarządza spółkami wchodzącymi w skład Grupy.

warunkowego przydziału:	
Przewidywany Dzień Emisji:	05 maja 2026 r.
Przewidywany termin podania wyników Oferty do publicznej wiadomości:	05 maja 2026 r.
Przewidywany termin wprowadzenia Obligacji do obrotu na Rynku Regulowanym:	12 maja 2026 r.

W sytuacji, o której mowa w art. 23 ust. 2 Rozporządzenia 2017/1129, w przypadku gdy suplement, o którym mowa w art. 23 ust. 1 Rozporządzenia 2017/1129, jest udostępniany do publicznej wiadomości po rozpoczęciu subskrypcji, osoba, która złożyła zapis przed udostępnieniem suplementu, może uchylić się od skutków prawnych złożonego zapisu, pod warunkiem, że nowy znaczący czynnik, istotny błąd lub istotna niedokładność odnosiąca się do informacji zawartych w Prospekcie, które mogą wpłynąć na ocenę Obligacji wystąpiły lub zostały zauważone przed zakończeniem oferty Obligacji danej serii. Uchylenie się od skutków prawnych zapisu następuje poprzez złożenie oświadczenia w tym przedmiocie firmie inwestycyjnej, która przyjęła od Inwestora zapis na Obligacje (w sposób przewidziany w regulacjach wewnętrznych takiej firmy inwestycyjnej), w terminie 3 (trzech) Dni Roboczych od dnia udostępnienia suplementu, o ile Emitent nie wyznaczy terminu dłuższego. Szczegółowe zasady odstąpienia od zapisu będą każdorazowo przedstawiane w suplementcie. W związku z powyższym Emitent może dokonać przydziału Obligacji nie wcześniej niż po upływie terminu do uchylenia się przez inwestora od skutków prawnych złożonego zapisu.

PODPISY OSÓB UPRAWNIONYCH DO REPREZENTOWANIA EMITENTA

Rafał Paweł Malatcz
Elektronicznie podpisany przez Rafał Paweł Malatcz
Data: 2026.04.09 16:58:15 +02'00'

Daniel Draga
Elektronicznie podpisany przez Daniel Draga
Data: 2026.04.09 17:01:33 +02'00'

ZALĄCZNIK NR 1 DO OSTATECZNYCH WYNIKÓW EMISJI OBLIGACJI SERII P2026A – PODSUMOWANIE EMISJI

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy jest realizacja inwestycji deweloperskich polegających na budowie obiektów biurowych, a następnie zarządzanie nimi, czerpanie korzyści z najmu oraz – w przypadku uzyskania atrakcyjnej oferty renowacji – sprzedaż skomercjalizowanych obiektów. Od 2015 r. Grupa zakończyła budowę 22 nieruchomości biurowych o łącznej powierzchni blisko 350 tys. m² GLA, z których 8 (o łącznej powierzchni blisko 150 tys. m² GLA) zostało sprzedanych podmiotom zewnętrznym w transakcjach o łącznej wartości blisko 1,6 mld zł. Grupa koncentruje się na realizacji dużych biurowych, komercyjnych projektów deweloperskich, których powierzchnia wynosi od 20 tys. m² GLA (pojedyncze budynki) do 100 tys. m² GLA (kompleksy budynków biurowych, tzw. parki biurowe). Obiekty realizowane przez Grupę to wyłącznie obiekty klasy A. Grupa realizuje również tzw. projekty wielofunkcyjne (ang. mixed-use), w których powierzchnia biurowa jest zintegrowana z obiektami pełniącymi inne funkcje, np. kulturalne (sala koncertowo-konferencyjna) lub mieszkalniowe. W planach Grupy jest również realizacja mniejszych projektów, położonych w najlepszych lokalizacjach, o bardzo wysokim standardzie estetyki i wykończenia (tzw. projekty butikowe).

Grupa ocenia realizację strategii dynamicznego rozwoju na rynku budowy mieszkań z przeznaczeniem na sprzedaż do bezpośredniego odbiorcy, której celem jest osiągnięcie pozycji jednego z wiodących deweloperów mieszkaniowych w Polsce. Obecnie, w trakcie realizacji znajduje się 4 projektów o łącznej powierzchni ponad 75 tys. PU, które dostarczą na rynek blisko 1.500 mieszkań, a w przygotowaniu są kolejne projekty o łącznej powierzchni ok. 30 tys. PU. Dodatkowo, Grupa posiada zabezpieczone grunty umożliwiające realizację ok. 95,3 tys. GLA projektów komercyjnych, z których część może w przyszłości podlegać konwersji na projekty mieszkaniowe. Całkowity potencjał portfela mieszkaniowego Grupa szacuje na ok. 105 tys. PU (ok. 2,1 tys. mieszkań), których potencjał sprzedażowy przekracza 2,1 mld zł.

Realizowane przez Grupę projekty wyróżniają się unikalną architekturą i wysoką jakością wykończenia. Grupa przywiązuje dużą wagę do miastotwórczej roli swoich projektów, dbając o ich naturalne wpasowanie w istniejącą tkankę miejską i zaspokajanie potrzeb lokalnej społeczności. Projekty komercyjne Grupy były nagradzane w prestiżowych konkursach branżowych, np. International Property Awards, European Property Awards czy Property Design Awards. Grupa kładzie również nacisk na zrównoważone budownictwo, co w przypadku nieruchomości komercyjnych znajduje potwierdzenie w otrzymanych certyfikatach środowiskowych renomowanych organizacji (np. BREEAM). Dzięki powyższemu oraz trwałej identyfikacji potrzeb klientów, Grupa pozyskuje dla swoich budynków najemców najwyższej jakości, takich jak międzynarodowe korporacje czy czołowe polskie przedsiębiorstwa.

Unikalność modelu biznesowego Grupy polega na możliwości samodzielnego i niezależnego przeprowadzania wszystkich kluczowych procesów związanych z realizacją projektów, z wyjątkiem bezpośredniego wykonawstwa prac budowlano-montażowych. Dzięki doświadczeniu ekspertów Grupy oraz wypracowanemu know-how Grupa dysponuje zasobami własnymi, w pełni zintegrowanymi wewnętrznymi, obsługującymi procesy inwestycyjne w obszarach: (i) wyszukiwania i selekcji nieruchomości gruntowych, (ii) kompleksowego projektowania obiektów (własne biuro projektowe, posiadające kompetencje inżynierskie i architektoniczne), (iii) pełnienia funkcji generalnego wykonawcy, z kluczowym udziałem Grupy zespołem odpowiedzialnym za kontakty z dostawcami materiałów i usług, (iv) komercjalizacji i sprzedaży oddanych do użytku powierzchni, (v) obsługi formalnoprawnej, (vi) aktywnego zarządzania projektami komercyjnymi w fazie operacyjnej (w okresie od uzyskania pozwolenia na użytkowanie do sprzedaży) oraz (vii) koordynacji procesów sprzedaży ukończonych projektów.

Znacznicy Akcjonariusze Emitenta
Znacznymi akcjonariuszami Emitenta, tj. akcjonariuszami posiadającymi przynajmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu są: (i) Cavatina Group S.A. posiadająca 17.606.083 akcji uprawniających do takiej samej liczby głosów, co stanowi 69,24% udziału w kapitale zakładowym Emitenta i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu, (ii) Nationale-Nederlanden OFE posiadający 2.000.000 akcji uprawniających do takiej samej liczby głosów, co stanowi 7,87% udziału w kapitale zakładowym Emitenta i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu oraz (iii) Value FZ posiadający 1.500.000 akcji uprawniających do takiej samej liczby głosów, co stanowi 5,90% udziału w kapitale zakładowym Emitenta i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.
Emitent jest podmiotem bezpośrednio kontrolowanym przez Cavatina Group S.A. z siedzibą w Krakowie, której jedynym akcjonariuszem jest Cavatina sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie. Cavatina sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie jest podmiotem bezpośrednio kontrolowanym przez Michała Dziudę. Tym samym Emitent jest podmiotem pośrednio kontrolowanym przez Michała Dziudę.

Główni dyrektorzy zarządzający Emitenta
W skład Zarządu wchodzi: Rafał Malarz jako Prezes Zarządu, Daniel Draga jako Wiceprezes Zarządu oraz Szymon Będkowski jako Wiceprezes Zarządu.
Biłgłi rewident
Badanie (i) skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2024 r. oraz (ii) skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2025 r. przeprowadziła BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie (ul. Postępu 12, 01-676 Warszawa) („BDO”), wydając sprawozdanie z badania zawierające opinie bez zastrzeżeń. W imieniu BDO badanie ww.

ZALĄCZNIK NR 1 DO OSTATECZNYCH WARUNKÓW EMISJI OBLIGACJI SERII P2026A – PODSUMOWANIE EMISJI

Table with 4 columns: (in mln zł), 2025 badane, 2024 badane, and 2024 badane. Rows include: Wynik na sprzedaży mieszkań, Wynik z najmu i aranżacji, Zysk / strata z wyemii i sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych, Zysk (strata) z nieruchomości inwestycyjnych i sprzedaży mieszkań, Zysk (strata) z działalności operacyjnej, Zysk (strata) netto, Zysk (strata) brutto, Zysk (strata) netto, Zysk (strata) brutto, Zysk (strata) netto, Zysk (strata) brutto. Source: IIF Emitenta, skonsolidowane dane roczne Emitenta.

Table with 4 columns: (in mln zł), 2025 badane, 2024 badane, and 2024 badane. Rows include: Przebiegłość środków pieniężnych z działalności operacyjnej, Zysk (strata) brutto, Korekty, Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej, Przebiegłość środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej, Wpływy, Wydatki, Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, Przebiegłość środków pieniężnych z działalności finansowej, Wpływy, Wydatki, Środki pieniężne netto z działalności finansowej, Środki pieniężne na początek okresu, Środki pieniężne na koniec okresu. Source: IIF Emitenta, skonsolidowane dane roczne Emitenta.

Najistotniejsze czynniki ryzyka właściwe dla Emitenta i Grupy to:
1. Ryzyko, że rozkład przepływów pieniężnych może istotnie różnić się pomiędzy poszczególnymi latami, w szczególności ze względu na wysoką jednostkową wartość sprzedaży każdego z projektów komercyjnych, co może utrudnić inwestorom porównywalność okresów sprawozdawczych pod kątem zdolności do spłaty zobowiązań wynikających z Obligacji;
2. Ryzyko związane z faktem, że część środków niezbędnych dla realizacji projektów stanowią środki pozyskane od podmiotów zewnętrznych (finansowanie dłużne), których dostępność może być okresowo utrudniona lub ograniczona. Istotne lub długotrwałe ograniczenie lub brak dostępności tych środków może niekorzystnie wpłynąć na realizację harmonogramów lub rentowność projektów a także na zdolność do spłaty zobowiązań, w tym wynikających z Obligacji;
3. Ryzyko, że realizowane przez Grupę projekty mieszkaniowe mogą nie znaleźć nabywców wskutek wystąpienia czynników powodujących osłabienie popytu na mieszkania;
4. Ryzyko, że Emitent opóźni się lub nie wykona zobowiązań z Obligacji w całości lub części (w szczególności jeżeli na skutek pogorszenia sytuacji finansowej Emitent nie będzie dysponować odpowiednimi środkami pieniężnymi w terminie ich wymagalności);

ZALĄCZNIK NR 1 DO OSTATECZNYCH WARUNKÓW EMISJI OBLIGACJI SERII P2026A – PODSUMOWANIE EMISJI

papierów wartościowych?	<p>Sekcja 4. Kluczowe informacje na temat oferty publicznej papierów wartościowych lub dopuszczenia do obrotu na rynku regulowanym</p> <p>Opis warunków oferty</p> <p>V Prospektowy Program Emisji Obligacji został ustanowiony na podstawie uchwały Zarządu Emitenta nr 01/02/2026 z dnia 18 lutego 2026 r. W ramach Programu mogą zostać wyemitowane obligacje o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 250.000.000 PLN lub równoważność tej kwoty wyrażona w euro. W ramach Programu dotychczas nie zostały wyemitowane żadne obligacje.</p> <p>Cena emisyjna (jednej) Obligacji jest uzależniona od dnia złożenia zapisu na Obligację przez Inwestora i wynosi: (i) w przypadku złożenia zapisu w okresie od 13 do 16 kwietnia 2026 r. (łącznie) – 993,00 PLN, (ii) w przypadku złożenia zapisu w okresie od 17 do 20 kwietnia 2026 r. (łącznie) – 995,00 PLN, a (iii) w przypadku złożenia zapisu w okresie od 21 do 24 kwietnia 2026 r. (łącznie) – 997,00 PLN.</p> <p>Próg emisji</p> <p>Próg emisji nie został określony.</p> <p>Terminy przeprowadzenia Oferty Obligacji</p> <p>Termin rozpoczęcia przyjmowania zapisów: 13 kwietnia 2026 r.</p> <p>Termin zakończenia przyjmowania zapisów: 24 kwietnia 2026 r.</p> <p>Termin warunkowego przydziału: 28 kwietnia 2026 r.</p> <p>Przewidywany Dzień Emisji: 05 maja 2026 r.</p> <p>Określenie grupy inwestorów, do których jest kierowana oferta Obligacji</p> <p>Oferta jest skierowana do Inwestorów indywidualnych i Inwestorów Instytucjonalnych.</p> <p>Informacja o utworzeniu konsorcjum dystrybucyjnego dla Oferty Obligacji</p> <p>Zostało utworzone konsorcjum dystrybucyjne wybranych firm inwestycyjnych, które będą przyjmowały zapisy na Obligację. Zapisy na Obligację składane przez inwestorów indywidualnych będą przyjmowane przez Firmę Inwestycyjną oraz członków konsorcjum dystrybucyjnego: Noble Securities S.A. oraz Dom Maklerski BDM S.A. („Członkowie Konsorcjum Dystrybucyjnego”). Zapisy na Obligację składane przez inwestorów instytucjonalnych będą przyjmowane przez Firmę Inwestycyjną, z zastrzeżeniem zapisu własnego Członka Konsorcjum Dystrybucyjnego.</p> <p>Procedura przyjmowania zapisów na Obligację</p> <p>W zapisy na Obligację składane za pośrednictwem biurotów biorących udział w Ofercie będą przyjmowane w formie i zgodnie z wewnętrznymi regulacjami podmiotu biorącego udział w Ofercie, za pośrednictwem którego składany jest zapis. Dopuszcza się składanie zapisów na Obligację osobiste, korespondencyjne, z wykorzystaniem zdalnych środków komunikacji (tj. w szczególności telefonicznie lub z wykorzystaniem sieci Internet), o ile jest to zgodne z zasadami stosowanymi przez podmiot biorący udział w Ofercie, za pośrednictwem którego składany jest zapis.</p> <p>W sytuacji, gdy inwestor nie wskaże w formularzu zapisu na Obligację pełnego numeru Rachunku Papierów Wartościowych lub właściwego Rachunku Zbiorczego do deponowania oraz dokładnej nazwy podmiotu prowadzącego ten rachunek na potrzeby rozliczenia płatności, Obligacje nie zostaną przydzielone inwestorowi.</p> <p>Niereszydenci, którzy mają zamiar dokonać zapisu na Obligację, winni uprzednio zapoznać się z odpowiednimi przepisami kraju swej rezydencji.</p> <p>Zapis może zostać złożony przez Inwestora, działającego osobiście (w przypadku inwestorów nie będących osobami fizycznymi – działających przez osoby uprawnione do ich reprezentacji) lub przez pełnomocnika. W przypadku składania zapisu przez pełnomocnika z treści pełnomocnictwa winno wynikać wyraźnie umocowanie do dokonania takiej czynności.</p> <p>Zapisy na Obligację opłacane z wykorzystaniem Potrącenia (o którym mowa poniżej) mogą być składane wyłącznie przez Inwestorów, którzy w chwili złożenia takiego zapisu posiadają na Rachunku Obligacji prowadzonym przez Firmę Inwestycyjną przyjmującą od Inwestora taki zapis obligację Emitenta serii P2023A, „Obligacje Rolowane”) w liczbie nie mniejszej niż liczba Obligacji objętych zapisem, które opłacane są z wykorzystaniem Potrącenia.</p> <p>Zapisy na Obligację opłacane przez Inwestorów z wykorzystaniem środków pieniężnych oraz zapisy na Obligację opłacane przez Inwestorów z wykorzystaniem Potrącenia (o którym mowa poniżej) będą składane przez Inwestorów odrębnie, z wykorzystaniem odrębnych formularzy zapisu na Obligację, z zastrzeżeniem, że w przypadku składania zapisu na Obligację w Firmie Inwestycyjnej, inwestor może złożyć na jednym formularzu zapisu zapis na Obligację obejmujący jednocześnie (i) zapis na Obligację opłacane z wykorzystaniem Potrącenia (o którym mowa poniżej), jak również (ii) zapis na Obligację opłacane z wykorzystaniem środków pieniężnych. Jeden zapis na Obligację opłacane przez Inwestora z wykorzystaniem Potrącenia (o którym mowa poniżej) może wskazywać wyłącznie jedną serię Obligacji Rolowanych.</p> <p>W celu uzyskania informacji na temat szczegółowych zasad składania zapisów, w szczególności ustawowych, pełnomocników lub inne osoby działające wymaganych przy składaniu zapisów przez przedstawicieli ustawowych, pełnomocników lub inne osoby działające w imieniu Inwestorów oraz (ii) możliwości składania zapisów w innej formie niż pisemna, potencjalni Inwestorzy powinni</p>
-------------------------	--

ZALĄCZNIK NR 1 DO OSTATECZNYCH WARUNKÓW EMISJI OBLIGACJI SERII P2026A – PODSUMOWANIE EMISJI

<p>skontaktować się z Firmą Inwestycyjną lub innym podmiotem biorącym udział w Ofercie, w którym zamierzają złożyć zapis.</p> <p>Informacje o terminach i sposobie wnoszenia wpłat na Obligację</p> <p>Zapis na Obligację opłacany z wykorzystaniem środków pieniężnych powinien być opłacony najpóźniej w chwili składania zapisu na Obligację, w kwocie wynikającej z łączny liczby Obligacji przydzielonych Inwestorowi w zamian za Obligację o ewentualnej prowizji maklerską Firmę Inwestycyjnej lub Członka Konsorcjum Dystrybucyjnego, z zastrzeżeniem możliwości opłacenia zapisu składanego przez Inwestora instytucjonalnego, który może być opłacony w pełnej wysokości wynikającej z łączny liczby Obligacji określonej w informacji o wstępnej alokacji przekazanej Inwestorowi Instytucjonalnemu przez Firmę Inwestycyjną i ich ceny emisyjnej, poprzez: (i) złożenie prawidłowych zleceń rozrachunku przez będącego uczestnikiem bezpośrednim KDPW Inwestora instytucjonalnego lub podmiot prowadzący jego rachunek, oraz (ii) udostępnienie środków niezbędnych do rozliczenia i rozrachunku przez KDPW (na zasadzie delivery versus payment) habycia Obligacji w liczbie określonej w informacji o przydziale doręczonej przez Firmę Inwestycyjną w imieniu Emitenta.</p> <p>Zapis na Obligację może również zostać opłacony z wykorzystaniem potrącenia, o którym mowa w pkt. 7.3 Podstawowych Warunków Emisji, z wierzycielnością Inwestora z tytułu nabycia przez Emitenta (w celu ich umorzenia) Obligacji Rolowanych („Potrącenie”) w liczbie równej liczbie Obligacji przydzielonych Inwestorowi w zamian za Obligację Rolowane. Składając zapis na Obligację opłacane z wykorzystaniem Potrącenia, Inwestor Emitentowi (na formularzu zapisu na Obligację) nieobowiązkowo (w rozumieniu art. 66 § 1 Kodeksu Cywilnego) zbycia na rzecz Emitenta w celu ich umorzenia Obligacji przydzielonych w liczbie wskazanej w tym formularzu zapisu, przy czym w każdym przypadku równej liczbie Obligacji przydzielonych Inwestorowi w zamian za te Obligacje Rolowane, za wynagrodzeniem w wysokości: (i) w odniesieniu do obligacji serii P2022D – 1.047,18 PLN za jedną obligację, a (ii) w odniesieniu do obligacji serii P2023A – 1.041,54 PLN za jedną obligację („Cena Zbycia”) („Oferta Zbycia”). Zbycie Obligacji Rolowanych na rzecz Emitenta na podstawie Oferty Zbycia nastąpi pod warunkiem zawieszającym rejestracji Obligacji w KDPW. Składając Ofertę Zbycia Inwestor wyrazi zgodę na zapłatę przez Emitenta Ceny Zbycia w drodze Potrącenia, przy czym kwota stanowiąca różnicę pomiędzy łączną Ceną Zbycia należną inwestorowi z tytułu zbycia Obligacji Rolowanych na rzecz Emitenta a łączną ceną emisyjną Obligacji przydzielonych takiemu inwestorowi w zamian za ww. Obligacje Rolowane, zostanie przez Emitenta wypłacona inwestorowi w terminie 2 (dwóch) dni Roboczych od Dnia Emisji.</p> <p>Opis zasad, według których zostanie dokonana redukcja zapisów na Obligację w przypadku wystąpienia nadsubskrypcji</p> <p>Jeżeli łączna liczba Obligacji, na które inwestorzy złożyli zapisy będzie większa od 50.000, Emitent będzie miał prawo do zwiększenia liczby oferowanych Obligacji do nie więcej niż 100.000. W dalszej kolejności zapisy Inwestorów będą podlegały proporcjonalnej redukcji, z zastrzeżeniem, że: (i) w przypadku złożenia zapisu przez Inwestora w Firmie Inwestycyjnej zapisu na Obligację obejmującego jednocześnie zapis na Obligację opłacane z wykorzystaniem Potrącenia, jak również zapis na Obligację opłacane z wykorzystaniem środków pieniężnych, takiemu inwestorowi (w odpowiedzi na taki zapis) w pierwszej kolejności przydzielone zostaną Obligacje opłacane z wykorzystaniem Potrącenia oraz (ii) ułamkowe części Obligacji nie będą przydzielane. Liczba przydzielanych w wyniku redukcji Obligacji będzie zaokrąglana w dół do liczby całkowitej, a pozostające po dokonaniu redukcji pojedyncze Obligacje przeznaczone do przydziału Inwestorom zostaną przydzielone kolejno tym inwestorom, których zapisy zostały objęte redukcją i którzy złożyli zapisy na kolejno największe liczby Obligacji. W przypadku, gdy po dokonaniu przydziału zgodnie z zasadami wynikającymi ze zdaniami poprzedzającymi, nadal pozostaną nieprzydzielone pojedyncze Obligacje przeznaczone do przydziału inwestorom, Obligacje takie zostaną przydzielone tym inwestorom, których zapisy zostały objęte redukcją i którzy złożyli zapisy opiewające na takie same największe liczby Obligacji, w drodze losowania</p> <p>Oszacowanie łącznych kosztów emisji lub oferty, w tym szacowanych kosztów, jakimi Emitent obciąża Inwestora</p> <p>Przy założeniu, że wszystkie Obligacje zostaną objęte po maksymalnej cenie emisyjnej, a Emitent nie skorzysta ze swojego uprawnienia do zwiększenia wielkości emisji Obligacji, wartość wpływów brutto Emitenta wyniesie 49.850.000 PLN, a zatem przy uwzględnieniu kosztów emisji, których poziom jest szacowany na 1.475.000 PLN, szacowane wpływy netto Emitenta wyniosą 48.375.000 PLN.</p> <p>Przy założeniu, że wszystkie Obligacje zostaną objęte po maksymalnej cenie emisyjnej, a Emitent skorzysta w pełni ze swojego uprawnienia do zwiększenia wielkości emisji Obligacji, wartość wpływów brutto Emitenta wyniesie 99.700.000 PLN, a zatem przy uwzględnieniu kosztów emisji, których poziom jest szacowany na 2.950.000 PLN, szacowane wpływy netto Emitenta wyniosą 96.750.000 PLN.</p> <p>Inwestorzy nie będą ponosić dodatkowych kosztów złożenia zapisu, z wyjątkiem ewentualnych kosztów związanych z otwarciem i prowadzeniem rachunku papierów wartościowych lub rachunku zbiorczego, o ile inwestor nie posiadał takiego rachunku wcześniej, oraz kosztów prowizji maklerskiej, zgodnie z postanowieniami właściwych umów i regulaminów podmiotu przyjmującego zapis.</p>	Kto jest oferującym lub osobą
Nie występuje oferujący w rozumieniu art. 2 (l.) Rozporządzenia 2017/1129. Emitent jest podmiotem, który oferuje Obligacje i wnosi o dopuszczenie Obligacji do obrotu.	7

ZALĄCZNIK NR 2 DO OSTATECZNYCH WARUNKÓW EMISJI OBLIGACJI SERII P2026A –
MIEJSCA PRZYJMOWANIA ZAPISÓW NA OBLIGACJE

Lista POK
Michael / Stróm Dom Maklerski S.A.

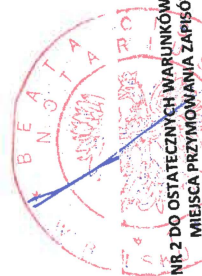
Lp.	Nazwa punktu sprzedaży	Kod pocztowy	Miasto	Ulica
1.	POK Warszawa	00-834	Warszawa	ul. Pańska 97
2.	POK Poznań	60-751	Poznań	ul. Wyspiańskiego 26B / 24
3.	POK Kraków	30-150	Kraków	ul. Armii Krajowej 16
4.	POK Wrocław	50-414	Wrocław	ul. Podwale 83/20
5.	POK Gdańsk	80-280	Gdańsk	ul. Antoniego Słonimskiego 2/U1
6.	POK Łódź	90-243	Łódź	ul. Stefana Jaracza 78
7.	POK Lublin	20-632	Lublin	ul. Jana Sawy 2
8.	POK Toruń	87-100	Toruń	ul. Grudziądzka 46-48
9.	POK Bydgoszcz	85-130	Bydgoszcz	ul. Grudziądzka 3/7
10.	POK Rzeszów	35-001	Rzeszów	ul. J. Piłsudskiego 32
11.	POK Kielce	25-501	Kielce	ul. Sienkiewicza 78A
12.	POK Busko-Zdrój	28-100	Busko-Zdrój	ul. Partyzantów 23

Lista POK
Noble Securities S.A.

Lp.	Nazwa punktu sprzedaży	Kod pocztowy	Miasto	Ulica
1	POK Częstochowa	42-200	Częstochowa	ul. Dąbrowskiego 7/4
2	POK Gdańsk	80-309	Gdańsk	Al. Grunwaldzka 472 C (Budynek Olivia Star, parter)
3	POK Katowice	40-098	Katowice	Młyńska 21/23
4	POK Kraków	30-081	Kraków	ul. Królewska 57
5	POK Łódź	90-318	Łódź	ul. Sienkiewicza 82/84
6	POK Poznań	61-757	Poznań	ul. Garbary 104B lok. H2
7	POK Rzeszów	35-010	Rzeszów	ul. Sokoła 6a
8	POK Toruń (po wcześniejszym umówieniu się na spotkanie)	87-100	Toruń	ul. Grunwaldzka 110-114
9	POK Warszawa	00-838	Warszawa	ul. Prosta 67 (Budynek Skyliner, piętro 13)
10	POK Wrocław	53-329	Wrocław	plac Powstańców Śląskich 17, lok. 114
11	POK Szczecin	71-500	Szczecin	Al. Wyzwolenia 46 Hanza Tower I piętro, lok. 14U

ZALĄCZNIK NR 1 DO OSTATECZNYCH WARUNKÓW EMISJI OBLIGACJI SERII P2026A – PODSUMOWANIE EMISJI

wnioskująca o dopuszczenie do obrotu?	
Dlaczego dany prospekt jest sporządzony?	<p>Przyczyny oferty, opis wykorzystania wpływów pieniężnych, szacunkowa wartość wpływów pieniężnych Po odliczeniu kosztów emisji środki z emisji zostaną wykorzystane bezpośrednio lub pośrednio na rozwój działalności Grupy Emitenta oraz obsługę i refinansowanie obecnego zadłużenia Emitenta, w szczególności nabycie przez Emitenta Obligacji Rolowanych oferowanych przez Inwestorów w ramach zapisów na Obligacje opłacanych z wykorzystaniem Potrącenia.</p> <p>Przy założeniu, że wszystkie Obligacje zostaną objęte po maksymalnej cenie emisyjnej, a Emitent nie skorzysta ze swojego uprawnienia do zwiększenia wielkości emisji Obligacji, szacunkowa kwota wpływów netto wyniesie około 48.375.000 PLN. Przy założeniu, że wszystkie Obligacje zostaną objęte po maksymalnej cenie emisyjnej, a Emitent skorzysta w pełni ze swojego uprawnienia do zwiększenia wielkości emisji Obligacji, szacunkowa kwota wpływów netto wyniesie około 96.750.000 PLN.</p> <p>Wskazanie czy oferta podlega umowie o gwarantowaniu emisji z gwarancją przejęcia emisji, z podaniem wszelkich części, które nie są objęte tą umową W dniu 09 kwietnia 2026 r. Emitent zawarł z Firmą Inwestycyjną umowę o gwarantowanie zapisów na Obligacje, na podstawie której Firma Inwestycyjna zobowiązała się złożyć – niezależnie od popytu na Obligacje ze strony Inwestorów – zapis na 12.000 Obligacji o łącznej wartości nominalnej 12.000.000 PLN, za cenę emisyjną obowiązującą w dniu złożenia takiego zapisu na Obligacje („Zapis Gwarantowany”). Zapis Gwarantowany będzie mógł zostać złożony w okresie przyjmowania zapisów od Inwestorów. Z tytułu udzielenia ww. gwarancji, Firmie Inwestycyjnej należne będzie wynagrodzenie prowizyjne w wysokości 0,9% wartości nominalnej Obligacji objętych Zapisem Gwarantowanym oraz dodatkowo 0,6% wartości nominalnej Obligacji przydzielonych w uwzględnieniu Zapisu Gwarantowanego, tj. nie wyższe niż 180.000 PLN.</p> <p>Wskazanie najistotniejszych konfliktów interesów dotyczących oferty lub dopuszczenia do obrotu Emitentowi nie są znane fakty, które pozwalałyby sądzić, że zaangażowanie którejkolwiek z ww. podmiotów (a w szczególności Firmy Inwestycyjnej) mogłoby prowadzić lub prowadzić do konfliktu interesów o istotnym znaczeniu dla emisji Obligacji.</p>



**ZALĄCZNIK NR 2 DO OSTATECZNYCH WARUNKÓW EMISJI OBLIGACJI SERII P2026A –
MIEJSCA PRZYJMOWANIA ZAPISÓW NA OBLIGACJE**

Lista POK

Dom Maklerski BDM S.A.

Lp.	Nazwa punktu sprzedaży	Kod pocztowy	Miasto	Ulica
1	Pełnozakresowy POK Bielsko-Biała	43-300	Bielsko-Biała	ul. Stojalowskiego 27
2	Niepełnozakresowy POK Jastrzębie-Zdrój	44-335	Jastrzębie-Zdrój	ul. Łowicka 35
3	Pełnozakresowy POK Katowice	40-096	Katowice	ul. 3-go Maja 23
4	Niepełnozakresowy POK Kęty	32-650	Kęty	ul. Sobieskiego 16
5	Pełnozakresowy POK Kraków	31-153	Kraków	ul. Szlak 67
6	Pełnozakresowy POK Lubin	59-300	Lubin	ul. Skłodowskiej-Curie 7
7	Pełnozakresowy POK Tarnów	33-100	Tarnów	ul. Krakowska 11a
8	Pełnozakresowy POK Tychy	43-100	Tychy	aleja Jana Pawła II 20
9	Pełnozakresowy POK Warszawa	00-672	Warszawa	ul. Piękna 68
10	Niepełnozakresowy POK Wrocław	53-129	Wrocław	ul. Sudecka 74

