

Raport bieżący nr: 27/2026

Data raportu: 2026-09-28

Podstawa prawna: Art. 17 ust. 1 MAR - informacje poufne.

Temat: Podjęcie przez Zarząd Spółki uchwał ws. ustanowienia III Bezprospektowego Programu Emisji Obligacji oraz emisji w ramach tego programu obligacji serii PN2026A

Zarząd Cavatina Holding S.A. z siedzibą w Krakowie („**Spółka**”) informuje, że w dniu 28 września 2026 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę o ustanowieniu w Spółce III Bezprospektowego Programu Emisji Obligacji, w ramach którego Spółka będzie uprawniona do emitowania, w jednej albo wielu seriach, obligacji o łącznej wartości nominalnej wyemitowanych i nieumorzonych obligacji nie wyższej niż: (i) na dzień publikacji niniejszego raportu bieżącego – 100.000.000 PLN, a (ii) po spełnieniu warunku w postaci uzyskania ostatecznego pozwolenia na budowę w odniesieniu do jednego z prowadzonych przez grupę kapitałową Spółki przedsięwzięcia budowlanego – 140.000.000 PLN („**Obligacje**”) („**Program**”).

Zgodnie z założeniami Programu:

- a) Obligacje będą obligacjami zwykłymi na okaziciela;
- b) walutą emitowanych Obligacji będzie złoty polski;
- c) jednostkowa wartość nominalna Obligacji wynosić będzie 1.000 PLN, a cena emisyjna Obligacji będzie każdorazowo ustalana dla danej serii Obligacji przez Zarząd Spółki według jego swobodnego uznania, z uwzględnieniem panujących warunków rynkowych;
- d) świadczenia z Obligacji będą wyłącznie świadczeniami pieniężnymi określonymi i wypłacanymi w złotych polskich;
- e) Obligacje będą oprocentowane według zmiennej stopy procentowej, przy czym decyzja o wyborze wskaźnika referencyjnego oraz o wysokości marży stanowiących podstawę ustalenia stopy procentowej danej serii Obligacji zostanie każdorazowo podjęta przez Zarząd Spółki według jego swobodnego uznania, z uwzględnieniem panujących warunków rynkowych;
- f) wierzytelności pieniężne z tytułu wszystkich Obligacji emitowanych w ramach Programu zostaną łącznie zabezpieczone: (i) ustanawianą przez spółkę zależną Spółki hipoteką na nieruchomości, na której realizowane będzie przez nią przedsięwzięcie budowlane, dla którego pozyskanie ostatecznego pozwolenia na budowę stanowi warunek podwyższenia maksymalnej wartości Programu, (ii) zastawem zwykłym i zastawem rejestrowym na wszystkich udziałach w kapitale zakładowym ww. spółki zależnej oraz (iii) poręczeniem udzielanym przez Cavatina sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie jako podmiot pośrednio dominujący Spółki;
- g) okres zapadalności Obligacji zostanie określony przez Zarząd Spółki odrębnie dla każdej serii Obligacji, z zastrzeżeniem, że okres zapadalności danej serii Obligacji będzie nie krótszy niż 2 (dwa) lata i nie dłuższy niż 5 (pięć) lat od dnia ich emisji,
- h) Obligacje będą emitowane wyłącznie w trybie art. 33 pkt 1) ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach, tj. w trybie oferty publicznej w rozumieniu art. 2 lit. d) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE („**Rozporządzenie 2017/1129**”), która to oferta publiczna nie wymaga publikacji prospektu zgodnie z art. 1 ust. 4 lit. a), b) lub d) Rozporządzenia 2017/1129,
- i) Obligacje będą podlegały rejestracji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. oraz będą przedmiotem ubiegania się o ich wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemu obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („**Catalyst**”),
- j) emisje poszczególnych serii Obligacji będą następować nie dłużej niż do dnia 28 września 2027 r.

Program będzie realizowany za pośrednictwem Michael / Ström Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie, Noble Securities S.A. z siedzibą w Warszawie, Trigon Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Krakowie (łącznie: „**Firmy Inwestycyjne**”).

Jednocześnie, Zarząd Spółki informuje, że w dniu 28 września 2026 r. podjął uchwałę o emisji w ramach Programu nie więcej niż 100.000 zabezpieczonych obligacji zwykłych na okaziciela serii PN2026A o wartości nominalnej 1.000 PLN każda i łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 100.000.000 PLN („**Obligacje PN2026A**”).

Obligacje PN2026A będą emitowane w trybie art. 33 pkt 1 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach, tj. w trybie oferty publicznej papierów wartościowych w rozumieniu art. 2 lit. d) Rozporządzenia 2017/1129, która to oferta publiczna nie wymaga publikacji prospektu lub innego dokumentu informacyjnego (ofertowego) zgodnie z art. 1 ust. 4 lit. a) lub d) Rozporządzenia 2017/1129 i przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych („**Oferta Obligacji PN2026A**”). Oferta Obligacji PN2026A zostanie przeprowadzona za pośrednictwem Firm Inwestycyjnych, poprzez złożenie propozycji nabycia Obligacji PN2026A wyłącznie inwestorom spełniającym kryteria określone w art. 1 ust. 4 lit. a) lub d) Rozporządzenia 2017/1129, wybranym przez Zarząd Spółki w uzgodnieniu z Firmami Inwestycyjnymi.

Cena emisyjna jednej Obligacji została ustalona na kwotę 996,55 PLN. Obligacje będą oprocentowane według zmiennej stopy procentowej równej wskaźnikowi referencyjnemu WIBOR 6M powiększonemu o marżę w wysokości ustalonej przez Emitenta w dniu warunkowego przydziału Obligacji PN2026A w oparciu o deklarowaną przez inwestorów akceptowalną wysokość marży. Szczegółowe świadczenia wynikające z Obligacji PN2026A, sposób ich realizacji oraz związane z Obligacjami PN2026A prawa i obowiązki Spółki i obligatariuszy, zostały określone w warunkach emisji Obligacji PN2026A („**Warunki Emisji Obligacji PN2026A**”). Warunki Emisji Obligacji PN2026A zostaną przekazane do publicznej wiadomości w ramach noty informacyjnej sporządzonej przez Spółkę w związku z ubieganiem się przez Spółkę o wprowadzenie Obligacji do obrotu na Catalist.