

Raport bieżący nr: 40/2025**Data sporządzenia:** 18.12.2025r., godz. 12:33**Skrócona nazwa emitenta:** Cavatina Holding S.A.**Temat:** Podsumowanie emisji obligacji serii P2025C**Podstawa prawna:** Art. 56 ust. 1 pkt 2 Ustawy o ofercie - informacje bieżące i okresowe**Treść raportu:**

Zarząd Cavatina Holding S.A. z siedzibą w Krakowie („**Spółka**”), w nawiązaniu do raportu bieżącego Spółki nr 36/2025 z dnia 11 grudnia 2025 r., niniejszym informuje, że w dniu 18 grudnia 2025 r. w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. zostało zarejestrowanych 102.160 emitowanych przez Spółkę zabezpieczonych obligacji zwykłych na okaziciela serii P2025C o wartości nominalnej 1.000 PLN każda i łącznej wartości nominalnej 102.160.000 PLN, dla których został nadany kod ISIN PLCVTNH00255 („**Obligacje**”). Tym samym, w dniu 18 grudnia 2025 r. Obligacje zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Szczegółowe dane dotyczące emisji Obligacji:

1. **Daty rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji:** Subskrypcja Obligacji rozpoczęła się w dniu 28 listopada 2025 r. i zakończyła się w dniu 09 grudnia 2025 r.;
2. **Data przydziału Obligacji:** Obligacje zostały warunkowo przydzielone przez Emitenta w dniu 11 grudnia 2025 r. Bezwarunkowy przydział Obligacji nastąpił w dniu 18 grudnia 2025 r.;
3. **Liczba Obligacji objętych subskrypcją:** Emitent oferował do 102.160 Obligacji o łącznej wartości nominalnej do 102.160.000 PLN;
4. **Stopy redukcji w poszczególnych transzach, w przypadku gdy choć w jednej transzy liczba przydzielonych obligacji była mniejsza od liczby obligacji, na które złożono zapisy:** 6,59% (przy czym dla ustalenia stopy redukcji uwzględniono jedynie zapisy akceptujące wysokość ustalonej ostatecznie przez Spółkę marży dla oprocentowania Obligacji);
5. **Liczba Obligacji, na które złożono zapis:** Złożono zapisy obejmujące łącznie 117.639 Obligacji o łącznej wartości nominalnej 117.639.000 PLN, przy czym zapisy akceptujące wysokość ustalonej ostatecznie przez Spółkę marży dla oprocentowania Obligacji objęły łącznie 109.371 Obligacji o łącznej wartości nominalnej 109.371.000 PLN;
6. **Liczba Obligacji, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji:** Przydzielonych zostało 102.160 Obligacji o łącznej wartości nominalnej 102.160.000 PLN;
7. **Wartość nominalna Obligacji, cena po jakiej Obligacje były nabywane oraz sposób opłacenia objętych Obligacji:** Wartość nominalna jednej Obligacji wynosi 1.000 PLN, a łączna wartość nominalna wszystkich wyemitowanych Obligacji wynosi 102.160.000 PLN.

Cena emisyjna jednej Obligacji została ustalona w ten sposób, że była ona uzależniona od dnia złożenia zapisu na Obligacje przez Inwestora i wynosiła: (i) w przypadku złożenia zapisu w okresie od 28 listopada do 01 grudnia 2025 r. (włącznie) – 985,00 PLN, (ii) w przypadku złożenia zapisu w okresie od 02 do 04 grudnia 2025 r. (włącznie) – 990,00 PLN, (iii) w przypadku złożenia zapisu w okresie od 05 do 07 grudnia 2025 r. (włącznie) – 995,00 PLN, a (iv) w przypadku złożenia zapisu w okresie od 08 do 09 grudnia 2025 r. (włącznie) – 1.000 PLN.

62.970 Obligacji zostało objętych za cenę emisyjną w wysokości 985,00 PLN, 17.403 Obligacji zostało objętych za cenę emisyjną w wysokości 990,00 PLN, 14.270 Obligacji zostało objętych za cenę emisyjną w wysokości 995,00 PLN, a 7.517 Obligacji zostało objętych za cenę emisyjną w wysokości 1.000 PLN.

Łączna cena emisyjna 89.875 Obligacji w wysokości 88.855.245 PLN została opłacona z wykorzystaniem środków pieniężnych.

Łączna cena emisyjna 4.907 Obligacji w wysokości 4.840.420 PLN została opłacona w drodze umownego potrącenia wierzytelności Spółki o zapłatę przez inwestorów ceny emisyjnej tych Obligacji z wierzytelnościami inwestorów z tytułu dokonanego przez Spółkę w dniu 18 grudnia 2025 r. nabycia 4.907 obligacji zwykłych Spółki na okaziciela serii P2022B („**Obligacje Serii P2022B**”) w celu ich umorzenia. Nabycie przez Spółkę Obligacji Serii P2022B w celu ich umorzenia nastąpiło za wynagrodzeniem w wysokości 1.051,77 PLN za jedną Obligację Serii P2022B i łącznym wynagrodzeniem w wysokości 5.161.035,39 PLN, w wyniku transakcji zawartych poza rynkiem regulowanym na podstawie właściwych umów zawartych pomiędzy Spółką a inwestorami za pośrednictwem firm inwestycyjnych pośredniczących w ofercie publicznej Obligacji („**Firmy Inwestycyjne**”). Spółka dokonała odkupu Obligacji Serii P2022B w celu ich umorzenia łącznie od 57 inwestorów, którzy posiadali przedmiotowe Obligacje Serii P2022B zapisane na rachunku papierów wartościowych prowadzonym przez właściwą Firmę Inwestycyjną oraz którzy złożyli zapis na Obligacje wskazujący zamiar pokrycia ceny emisyjnej Obligacji w drodze opisanego powyżej potrącenia.

Łączna cena emisyjna 2.240 Obligacji w wysokości 2.210.695 PLN została opłacona w drodze umownego potrącenia wierzytelności Spółki o zapłatę przez inwestorów ceny emisyjnej tych Obligacji z wierzytelnościami inwestorów z tytułu dokonanego przez Spółkę w dniu 18 grudnia 2025 r. nabycia 2.240 obligacji zwykłych Spółki na okaziciela serii P2022C („**Obligacje Serii P2022C**”) w celu ich umorzenia. Nabycie przez Spółkę Obligacji Serii P2022C w celu ich umorzenia nastąpiło za wynagrodzeniem w wysokości 1.051,77 PLN za jedną Obligację Serii P2022C i łącznym wynagrodzeniem w wysokości 2.355.964,80 PLN, w wyniku transakcji zawartych poza rynkiem regulowanym na podstawie właściwych umów zawartych pomiędzy Spółką a inwestorami za pośrednictwem Firm Inwestycyjnych. Spółka dokonała odkupu Obligacji Serii P2022C w celu ich umorzenia łącznie od 49 inwestorów, którzy posiadali przedmiotowe Obligacje Serii P2022C zapisane na rachunku papierów wartościowych prowadzonym przez właściwą Firmę Inwestycyjną oraz którzy złożyli zapis na Obligacje wskazujący zamiar pokrycia ceny emisyjnej Obligacji w drodze opisanego powyżej potrącenia.

Łączna cena emisyjna 5.138 Obligacji w wysokości 5.063.710 PLN została opłacona w drodze umownego potrącenia wierzytelności Spółki o zapłatę przez inwestorów ceny emisyjnej tych Obligacji z wierzytelnościami inwestorów z tytułu dokonanego przez Spółkę w dniu 18 grudnia 2025 r. nabycia 5.138 obligacji zwykłych Spółki na okaziciela serii P2022D („**Obligacje Serii P2022D**”) w celu ich umorzenia. Nabycie przez Spółkę Obligacji Serii P2022D w celu ich umorzenia nastąpiło za wynagrodzeniem w wysokości 1.008,65 PLN za jedną Obligację Serii P2022D i łącznym wynagrodzeniem w wysokości 5.182.443,70 PLN, w wyniku transakcji zawartych poza rynkiem regulowanym na podstawie właściwych umów zawartych pomiędzy Spółką a inwestorami za pośrednictwem Firm Inwestycyjnych. Spółka dokonała odkupu Obligacji Serii P2022D w celu ich umorzenia łącznie od 41 inwestorów, którzy posiadali przedmiotowe Obligacje Serii P2022D zapisane na rachunku papierów wartościowych prowadzonym przez właściwą Firmę Inwestycyjną oraz którzy złożyli zapis na Obligacje wskazujący zamiar pokrycia ceny emisyjnej Obligacji w drodze opisanego powyżej potrącenia.

8. **Liczba osób, które złożyły zapisy na Obligacje:** Zapisy na Obligacje złożyło 1.256 osób;
9. **Liczba osób, którym przydzielono Obligacje:** Obligacje zostały przydzielone 1.020 osobom;

10. **Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli Obligacje w ramach wykonywania umów o subemisję, z określeniem liczby Obligacji, które objęli, wraz z faktyczną ceną jednej Obligacji (cena emisyjna lub sprzedaży, po odliczeniu wynagrodzenia za objęcie jednostki instrumentu finansowego, w wykonaniu umowy subemisji, nabytej przez subemitenta):**
W wykonaniu zawartej ze Spółką w dniu 27 listopada 2025 r. umowy o gwarantowanie zapisów na Obligacje („**Umowa Gwarancji Zapisów**”), Michael / Ström Dom Maklerski S.A. („**M/S**”) objął 11.209 Obligacji o łącznej wartości nominalnej 11.209.000 PLN za łączną cenę emisyjną w wysokości 11.152.955 PLN. Wynagrodzenie M/S z tytułu Umowy Gwarancji Zapisów wyniosło 232.090 PLN, w związku z czym cena emisyjna 1 (jednej) Obligacji objętej przez M/S w wykonaniu Umowy Gwarancji Zapisów po odliczeniu wynagrodzenia M/S z tytułu ww. umowy wyniosła 974,29 PLN;
11. **Wartość przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży:** Wartość przeprowadzonej oferty Obligacji (rozumiana jako iloczyn liczby objętych Obligacji i ich ceny emisyjnej) wyniosła 100.970.070 PLN;
12. **Wysokość łącznych kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji Obligacji:** Spółka szacuje poziom kosztów emisji Obligacji na 3.595.524,35 PLN. Ze względu na brak informacji o łącznych kosztach programu emisji obligacji (w szczególności z uwagi na fakt, że koszty sporządzenia prospektu stanowią koszt emisji łącznie wszystkich obligacji emitowanych przez Spółkę w ramach programu emisji obligacji) oraz o ostatecznej liczbie obligacji wyemitowanych w ramach tego programu, informację o łącznym koszcie przeprowadzenia ofert obligacji w ramach programu oraz o średnim koszcie przeprowadzenia ofert przypadającym na jedną obligację emitowaną w ramach programu Spółka prześle oddzielnym raportem bieżącym, który zostanie przekazany do publicznej wiadomości po zakończeniu ostatniej emisji obligacji przeprowadzonej w ramach programu.

Szczegółowa podstawa prawna raportu bieżącego: § 17 oraz § 18 pkt 2) i 3) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 6 czerwca 2025 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

Podpisy osób reprezentujących spółkę:

Rafał Malarz – Prezes Zarządu

Daniel Draga – Wiceprezes Zarządu

Szymon Będkowski – Wiceprezes Zarządu