

**POROZUMIENIE O ZMIANIE WARUNKÓW EMISJI
OBLIGACJI SERII K1
WYEMITOWANYCH PRZEZ
KEMBERTON SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ**

NINIEJSZE POROZUMIENIE O ZMIANIE WARUNKÓW EMISJI OBLIGACJI (**Porozumienie**) zostało zawarte pomiędzy:

- (1) **Kemberton spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Warszawie, ul. Plac Europejski 1, 00-844 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000690847, NIP 5252719785, REGON 368064271, kapitał zakładowy 5.000 PLN (pięć tysięcy złotych) (w całości opłacony) (**Emitent**);

oraz obligatariuszami:

- (2) **BNP Paribas Parasol SFIO Subfundusz BNP Paribas Obligacji Korporacyjnych** z siedzibą w Warszawie, ul. Grzybowska 78, 00-844 Warszawa, wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFI 970;
- (3) **Goldman Sachs SFIO Goldman Sachs Obligacji Korporacyjnych** z siedzibą w Warszawie, ul. Plac Europejski 1, 00-844 Warszawa, wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFI 501;
- (4) **Goldman Sachs SFIO Goldman Sachs Obligacji Plus** z siedzibą w Warszawie, ul. Plac Europejski 1, 00-844 Warszawa, wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFI 501;
- (5) **Goldman Sachs Parasol FIO Goldman Sachs Subfundusz Krótkoterminowy Obligacji** z siedzibą w Warszawie, ul. Plac Europejski 1, 00-844 Warszawa, wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFI 238;
- (6) **Allianz Polska Otwarty Fundusz Emerytalny** z siedzibą w Warszawie, ul. Inflacka 4b, 00-189 Warszawa, wpisany do rejestru funduszy emerytalnych pod numerem RFe 17;
- (7) **Allianz Polska Dobrowolny Fundusz Emerytalny** z siedzibą w Warszawie, ul. Inflacka 4b, 00-189 Warszawa, wpisany do rejestru funduszy emerytalnych pod numerem RFe 31;
- (8) **GAMMA Parasol BIZNES Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz GAMMA** z siedzibą w Warszawie, ul. Świętokrzyska 36, 00-116 Warszawa, wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFI 930;
- (9) **PKO Parasolowy – Fundusz Inwestycyjny Otwarty – Subfundusz PKO Obligacji Uniwersalny** z siedzibą w Warszawie, ul. Świętokrzyska 36, 00-116 Warszawa, wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFI 298;
- (10) **PKO Parasolowy – Fundusz Inwestycyjny Otwarty – Subfundusz PKO Obligacji Skarbowych Krótkoterminowy** z siedzibą w Warszawie, ul. Świętokrzyska 36, 00-116 Warszawa, wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFI 298;

- (11) **PKO Parasolowy – Fundusz Inwestycyjny Otwarty – Subfundusz PKO Obligacji Skarbowych Średnioterminowy** z siedzibą w Warszawie, ul. Świętokrzyska 36, 00-116 Warszawa, wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFI 298;
- (12) **PKO Parasolowy – Fundusz Inwestycyjny Otwarty – Subfundusz PKO Obligacji Dynamicznej Alokacji** z siedzibą w Warszawie, ul. Świętokrzyska 36, 00-116 Warszawa, wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFI 298;
- (13) **PKO Portfele Inwestycyjne – Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty – Subfundusz PKO Konserwatywny** z siedzibą w Warszawie, ul. Świętokrzyska 36, 00-116 Warszawa, wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFI 1558;
- (14) **PKO Zabezpieczenia Emerytalnego – Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty – Subfundusz PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2020** z siedzibą w Warszawie, ul. Świętokrzyska 36, 00-116 Warszawa, wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFI 760;
- (15) **PKO Zabezpieczenia Emerytalnego – Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty – Subfundusz PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2030** z siedzibą w Warszawie, ul. Świętokrzyska 36, 00-116 Warszawa, wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFI 760,

(każdy z nich **Obligatariusz**, a łącznie **Obligatariusze**, a łącznie z Emitentem **Strony**).

PONIEWAŻ:

- (A) W dniu 29 września 2025 r. Emitent wyemitował 120.000 obligacji na okaziciela serii K1, o wartości nominalnej 1.000,00 złotych każda oraz o łącznej wartości nominalnej 120.000.000,00 złotych (**Obligacje**), dla których prawa i obowiązki Emitenta oraz Obligatariuszy zostały określone w dokumencie o nazwie „Warunki Emisji Obligacji Serii K1” (**Warunki Emisji**).
- (B) W dniu 23 grudnia 2025 r., 5 stycznia 2026 r. oraz 13 marca 2026 r. Emitent oraz Obligatariusze, zawarli porozumienia o zmianie Warunków Emisji, na podstawie którego Strony postanowiły o zmianie punktu 8.2 Warunków Emisji.
- (C) W związku z (i) podjęciem w dniu 2 kwietnia przez Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. uchwały nr 515/2026 uchwały w sprawie wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu na Catalyst Obligacji oraz (ii) złożeniem przez Emitenta w dniu 7 kwietnia 2026 r. wniosku o wyznaczenie pierwszego dnia notowania obligacji na Catalyst na dzień 10 kwietnia 2026 r., Emitent i Obligatariusze postanowili ponownie zmienić Warunki Emisji, w celu dostosowania Warunków Emisji do przyjętego terminu pierwszego notowania Obligacji na Catalyst.
- (D) Obligatariusze posiadają 100% Obligacji, związku z czym niniejsze Porozumienie stanowi w relacji Emitent – dany Obligatariusz jednobrzmiące porozumienia zawarte przez Emitenta z każdym z Obligatariuszy, o których mowa w art. 7 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (t.j. Dz. U. z 2025 r. poz. 1667).

STRONY POSTANOWIŁY:

1. **Zmiana Warunków Emisji**

Strony zmieniają Warunki Emisji w ten sposób, że punkt 8.2 Warunków Emisji otrzymuje następujące brzmienie:

„8.2 *[Notowanie Obligacji]* Emitent zapewni, że do wykupu wszystkich Obligacji, Obligacje będą notowane na rynku ASO GPW lub na innym rynku, na który wyraziło zgodę Zgromadzenie

Obligatariuszy lub Obligatariusze Większościowi. Rozpoczęcie notowań nastąpi nie później niż w dniu 10 kwietnia 2026 r.”

2. Postanowienia ogólne

- (a) Pozostałe postanowienia Warunków Emisji pozostają bez zmian.
- (b) Zasady interpretacji określone w Warunkach Emisji stosują się do interpretacji niniejszego Porozumienia.
- (c) Wyrażenia pisane wielką literą, niezdefiniowane inaczej w niniejszym Porozumieniu, mają znaczenia przypisane im w Warunkach Emisji.
- (d) Z zastrzeżeniem zdania następnego, niniejsze Porozumienie zostało zawarte w dniu 7 kwietnia 2026 r. W przypadku podpisania niniejszego Porozumienia w formie elektronicznej, datą Porozumienia będzie data złożenia podpisu(ów) przez ostatnią podpisującą Stronę i doręczenia jej Emitentowi.
- (e) Niniejsze Porozumienie wszelkie zobowiązania pozaumowne z nim związane lub z niego wynikające podlegają prawu polskiemu.

PODPISY NA STRONACH PODPISOWYCH

PODPISY

EMITENT:

Kemberton sp. z o.o.

OBLIGATARIUSZE:

BNP Paribas Parasol SFIO Subfundusz BNP Paribas Obligacji Korporacyjnych

Goldman Sachs SFIO Goldman Sachs Obligacji Korporacyjnych

Goldman Sachs SFIO Goldman Sachs Obligacji Plus

Goldman Sachs Parasol FIO Goldman Sachs Subfundusz Krótkoterminowy Obligacji

Allianz Polska Otwarty Fundusz Emerytalny

Allianz Polska Dobrowolny Fundusz Emerytalny

GAMMA Parasol BIZNES Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz GAMMA

PKO Parosolowy – Fundusz Inwestycyjny Otwarty – Subfundusz PKO Obligacji Uniwersalny

PKO Parosolowy – Fundusz Inwestycyjny Otwarty – Subfundusz PKO Obligacji Skarbowych Krótkoterminowy

PKO Parosolowy – Fundusz Inwestycyjny Otwarty – Subfundusz PKO Obligacji Skarbowych Średnioterminowy

PKO Parasolowy – Fundusz Inwestycyjny Otwarty – Subfundusz PKO Obligacji Dynamicznej Alokacji

PKO Portfele Inwestycyjne – Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty – Subfundusz PKO Konserwatywny

PKO Zabezpieczenia Emerytalnego – Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty – Subfundusz PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2020

PKO Zabezpieczenia Emerytalnego – Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty – Subfundusz PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2030
