

Do: Obligatariuszy Spółki Cavatina Holding S.A. ("Emitent")

Data: 30 września 2022 roku

Dotyczy: Emisji obligacji serii E oraz serii E1

Zgodnie z punktem 18 warunków emisji obligacji serii E oraz punktem 17 warunków emisji obligacji serii E1, wyemitowanych przez Cavatina Holding S.A. ("Spółka"), Zarząd Spółki przekazuje informację o wartości Wskaźnika Zadłużenia Netto na dzień 30 czerwca 2022 roku, obliczonej na podstawie wstępnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego ("Sprawozdanie Finansowe") spółki Cavatina Sp. z o.o. ("Poręczyciel Grupy") sporządzonego na dzień 30 czerwca 2022 roku.

Wartość Wskaźnika zadłużenia netto, wyliczona jako stosunek Zadłużenia finansowego netto do Aktywów netto jest następująca:

$$\text{Wskaźnik zadłużenia netto} = \frac{\text{Zadłużenie finansowe netto}}{\text{Aktywa netto}} = 0,50$$

Wskaźnik zadłużenia netto oraz poszczególne składowe służące do jego wyliczenia zostały zdefiniowane w Załączniku 1 do niniejszego raportu.

Do wyliczenia wskaźnika zadłużenia netto posłużyły następujące wartości [w tys. zł] ze Sprawozdania Finansowego Poręczyciela Grupy:

Σ	Zadłużenie finansowe	1 599 204
(+)	Kredyty i pożyczki	1 348 963
(+)	Obligacje	213 525
(+)	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego oraz faktoringu odwrotnego	36 717

Σ	Zadłużenie finansowe netto	1 451 044
(+)	Zadłużenie finansowe	1 599 204
(-)	Środki pieniężne w tym depozyty zabezpieczające spłatę długu	148 160

Σ	Aktywa netto	2 884 193
(+)	Aktywa razem	3 032 354
(-)	Wartość firmy	-
(-)	Środki pieniężne	148 160



Definicje

„Aktywa Netto” oznacza sumę aktywów wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Poręczyciela pomniejszoną o:

- środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Poręczyciela,
- wartość firmy wykazaną w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Poręczyciela.

„Wskaźnik Zadłużenia Netto” oznacza stosunek łącznej wartości Zadłużenia Finansowego Netto do Aktywów Netto, obliczany każdorazowo na dzień, na który sporządzono roczne lub odpowiednio półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Poręczyciela;

„Zadłużenie Finansowe” oznacza skonsolidowane zadłużenie Grupy Poręczyciela (bez podwójnego liczenia) z tytułu:

- pożyczonych środków pieniężnych, udostępnionych przez banki lub inne podmioty i osoby trzecie,
- obligacji lub innych dłużnych papierów wartościowych,
- kwoty wszelkich zobowiązań z tytułu umów leasingu lub sprzedaży ratalnej, które zgodnie z Ustawą o Rachunkowości są traktowane jako zobowiązania bilansowe,
- oprocentowanych umownie kwot pozyskanych w ramach innych transakcji, mających z gospodarczego punktu widzenia skutek pożyczki, z wyłączeniem wszelkich zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz zaliczek /zadatków otrzymanych z tytułu sprzedaży nieruchomości, powiększone o wartość udzielonych przez spółki z Grupy Poręczyciela za zobowiązania podmiotów spoza Grupy Poręczyciela gwarancji, poręczeń, wystawionych weksli i innych tytułów prawnych, które mogą skutkować powstaniem zobowiązań finansowych, do niższej z następujących kwot:
 - bieżącego salda gwarantowanego lub poręczanego zobowiązania albo
 - maksymalnej wysokości udzielonej gwarancji.

„Zadłużenie Finansowe Netto” oznacza łączną wartość bilansową skonsolidowanego Zadłużenia Finansowego Grupy Poręczyciela pomniejszoną o:

- skonsolidowaną wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów posiadanych przez Grupę Poręczyciela,
- wartość depozytów ustanowionych w celu zabezpieczenia spłaty Zadłużenia Finansowego Grupy Poręczyciela.