

## RAPORT Z WYLICZENIA WSKAŹNIKA ZADŁUŻENIA NETTO

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

Data: 29 września 2021 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 2021 roku, obliczonej na podstawie Śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego specjalnego przeznaczenia ("Sprawozdanie Finansowe") spółki Cavatina Sp. z o.o. ("Poręczyciel Grupy") sporządzonego na dzień 30 czerwca 2021 roku.

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

$$\text{Wskaźnik zadłużenia netto} = \frac{\text{Zadłużenie finansowe netto}}{\text{Aktywa netto}} = 0,41$$

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:

<b>Σ</b>	<b>Zadłużenie finansowe</b>	<b>782 359</b>
(+)	Kredyty i pożyczki	687 542
(+)	Obligacje	71 288
(+)	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego oraz faktoringu odwrotnego	23 529

<b>Σ</b>	<b>Zadłużenie finansowe netto</b>	<b>731 789</b>
(+)	Zadłużenie finansowe	782 359
(-)	Środki pieniężne oraz depozyty zabezpieczające spłatę długu	50 570

<b>Σ</b>	<b>Aktywa netto</b>	<b>1 769 833</b>
(+)	Aktywa razem	1 820 404
(-)	Wartość firmy	-
(-)	Środki pieniężne	50 570



## Załącznik 1

### 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.



Cavatina Sp. z o.o.  
ul. Wielicka 28 B  
30-552 Kraków

Adres do doręczeń faktur:  
ul. Dworkowa 2,  
43-300 Bielsko-Biała

Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia  
w Krakowie,  
Wydział XI Gospodarczy KRS

KRS: 0000528885  
NIP: 5252601285  
REGON: 360087947

Adres korespondencyjny:  
ul. Wielicka 28 B, 30-552 Kraków

WWW / E-Mail:  
www.cavatina.pl, biuro@cavatina.pl

Telefon:  
+48 33 333 91 10

Kapitał zakładowy:  
194 304 150,00 zł