

SUPLEMENT NR 1
Z DNIA 31 MARCA 2022 ROKU
DO PROSPEKTU PODSTAWOWEGO PROGRAMU EMISJI OBLIGACJI SPÓŁKI
CAVATINA HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA
ZATWIERDZONEGO PRZEZ KOMISJĘ NADZORU FINANSOWEGO W DNIU 10 STYCZNIA 2022 ROKU

SUPLEMENT NR 1 ZOSTAŁ ZATWIERDZONY PRZEZ KOMISJĘ NADZORU FINANSOWEGO
W DNIU 7 KWIETNIA 2022 R.

Niniejszy suplement nr 1 do prospektu podstawowego programu emisji obligacji spółki Cavatina Holding S.A. siedzibą w Krakowie („Spółka”), zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 10 stycznia 2022 roku („Prospekt”) stanowi suplement sporządzony na podstawie art. 23 ust. 1 Rozporządzenia Prospektowego („Suplement”). Terminy pisane wielką literą w Suplemencie mają znaczenie nadane im w Prospekcie.

Suplement został sporządzony w związku z wystąpieniem „nowych znaczących czynników” w rozumieniu art. 23 ust. 1 Rozporządzenia Prospektowego, tj. (i) opublikowaniem przez Emitenta w dniu 31 marca 2022 r. skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego Grupy za rok 2021 zbadanego przez biegłego rewidenta, które zostaje włączone do Prospektu przez odniesienie oraz (ii) identyfikacją przez Grupę możliwości dalszego wzrostu poziomu stóp procentowych w Polsce oraz możliwości podwyżek stóp procentowych w strefie euro, co może wpłynąć na poziom kosztów finansowych ponoszonych przez Grupę oraz na wyniki finansowe Grupy.

Suplement publikowany jest przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów na Obligacje kolejnej serii emitowane na podstawie Prospektu. Z uwagi na powyższe, prawo do wycofania zgody na subskrypcję Obligacji po udostępnieniu niniejszego Suplementu nie ma zastosowania.

W przypadku udostępnienia do publicznej wiadomości suplementu do Prospektu po rozpoczęciu przyjmowania zapisów na Obligacje danej serii, inwestor, który złożył zapis na Obligacje danej serii przed udostępnieniem tego suplementu, może uchylić się od skutków prawnych złożonego zapisu zgodnie z art. 23 ust. 2a Rozporządzenia Prospektowego, w terminie 3 (trzech) dni roboczych po publikacji suplementu, pod warunkiem, że nowy znaczący czynnik, istotny błąd lub istotna niedokładność wystąpiły lub zostały zauważone przed zakończeniem okresu oferowania lub dostarczeniem inwestorowi Obligacji danej serii, w zależności od tego, które z tych zdarzeń nastąpi wcześniej. Termin ten może zostać przedłużony przez Emitenta. Uchylenie się od skutków prawnych zapisu następuje przez oświadczenie złożone na piśmie w dowolnym punkcie obsługi klienta firmy inwestycyjnej, która przyjęła zapis na Obligacje danej serii. Emitent może dokonać przydziału Obligacji nie wcześniej niż po upływie terminu do uchylenia się przez Inwestora od skutków prawnych złożonego zapisu.

W treści Prospektu wprowadza się następujące zmiany:

- I. **str. 13**, pkt 2.1.2. Prospektu: „Ryzyka dotyczące działalności Spółki i Grupy niezwiązane z pandemią COVID-19”, „Szacunki oczekiwanych stóp kapitalizacji i wpływów z najmu mogą okazać się nieprawidłowe, co może wpłynąć negatywnie na wartość godziwą wybranych projektów, przychody i płynność Spółki i Grupy.”, dodano nawias do pkt. (v). Po zmianach treść brzmi:

„(v) zmiany oczekiwanych stóp kapitalizacji (m. in. na skutek wzrostu stopy wolnej od ryzyka lub premii za ryzyko), przekładające się – każde z osobna lub w różnych kombinacjach – na zmianę wartości godziwej projektu lub wartości wpływów środków z wynajmu lub sprzedaży.”

- II. **str. 30-31**, pkt 3.8. Prospektu: „Dokumenty zamieszczone w Prospekcie przez odniesienie”, dodano pkt (v) do pierwszego akapitu:

„(v) danych finansowych Grupy za 2021 r. oraz danych do nich porównywalnych za 2020 r., pochodzących ze skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego Grupy opublikowanego w dniu 31 marca 2022 r., które zostało poddane badaniu przez biegłego rewidenta, dostępnego na https://ir.cavatina.pl/raporty_okresowe/skonsolidowany-raport-roczny-za-2021-r/,”

- III. **str. 50**, pkt 5.10.3. Prospektu: „Informacje na temat znanych tendencji, które mogą mieć znaczący wpływ na perspektywę Grupy w roku 2021 i latach kolejnych”, w podpunkcie „Tendencje i czynniki zewnętrzne”, pkt 7

zmienia się w akapicie pierwszym treść „następną w listopadzie 2021 roku” na „kolejne podejmowane w roku 2021 i w roku 2022” oraz dodano akapit drugi:

„Niezależnie, w przypadku podwyżek stóp procentowych w strefie euro, których prawdopodobieństwo przeprowadzenia Grupa postrzega jako rosnące ze względu na rosnące odczyty inflacji oraz ogólnoświatowy trend zacieśniania polityki monetarnej, Grupa będzie uwzględniała w wycenach realizowanych projektów wyższe wartości stopy wolnej od ryzyka, co negatywnie wpłynie na ostateczne wartości wycen, a tym samym na wyniki finansowe Grupy.”

IV. **str. 145**, pkt 11.3. Prospektu: „Biegły rewident”, podpunkt „Biegły rewident Emitenta”, dodano, trzeci akapit:

„Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Warszawie (rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa, Polska) przeprowadziła badanie skonsolidowanych danych finansowych Grupy za 2021 r. oraz danych do nich porównywalnych za 2020 r. oraz wydała sprawozdanie z badania zawierające opinię bez zastrzeżeń. W imieniu Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. badanie skonsolidowanych danych finansowych Grupy za 2021 r. oraz danych do nich porównywalnych za 2020 r. przeprowadził Jerzy Buzek (nr wpisu na listę biegłych rewidentów: 10870), będący jednocześnie kluczowym biegłym rewidentem.”