

## ZAŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Warszawa, 27 listopada 2017

Szanowni Państwo,

**Marvipol S.A.**

### Emisja obligacji serii U

Odwołujemy się do Warunków Emisji. Niniejsze pismo stanowi zaświadczenie o zgodności. Wszelkie terminy w niniejszym zaświadczeniu o zgodności pisane wielką literą, a niezdefiniowane w nim odmiennie, mają znaczenie nadane im w Warunkach Emisji.

Potwierdzamy, że na dzień 30.09.2017 wysokość Wskaźnika Zadłużenia Finansowego Netto wynosi 0,34 i został obliczony na bazie danych zawartych w sprawozdaniu finansowym Grupy na 30.09.2017.

*Wskazanie szczególnych informacji, na których oparto wyliczenie Wskaźnika Zadłużenia Finansowego Netto:*

<i>Skonsolidowane Zadłużenie Finansowe</i>	357 820 tys. zł
<i>Wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w rozumieniu Ustawy o Rachunkowości wskazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy na koniec danego Okresu Badania</i>	218 156 tys. zł
<i>Wartość środków pieniężnych zgromadzonych na koniec danego Okresu Badania na otwartych mieszkaniowych rachunkach powierniczych w rozumieniu Ustawy Deweloperskiej</i>	42 544 tys. zł
<i>Zadłużenie Finansowe Netto</i>	139 664 tys. zł
<i>Skonsolidowane Kapitały Własne</i>	410 005 tys. zł

Potwierdzamy jednocześnie, że nie występuje Przypadek Naruszenia ani przypadek określony w Ustawie o Obligacjach uprawniający obligatariusza do żądania wcześniejszego wykupu obligacji.

Z poważaniem,

  
PREZES<sup>®</sup>  
Mariusz Książek  
W imieniu Marvipol S.A.

